

RAPPORT ANNUEL

Période close le 30 juin 2024

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1	Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra	
		Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	330
		Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	335
		Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	340
		Portefeuille défensif DynamiqueUltra	345
		Portefeuille Actions DynamiqueUltra	350
		Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	355
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE		Fonds communs de placement alternatifs Dynamique	
Fonds de base Dynamique		Fonds de performance Alpha II Dynamique	360
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	2	Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	365
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	7	Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	372
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	14	Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	378
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	19	Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	383
Fonds d'actions européennes Dynamique	24	Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	388
Fonds équilibré mondial Dynamique	29	Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	397
Fonds d'actions mondiales Dynamique	34	Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	404
Fonds d'actions internationales Dynamique	39		
Fonds de revenu d'actions Dynamique		SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE	
Fonds de dividendes Dynamique	44	Fonds Société Catégorie revenu d'actions	
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	49	Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	412
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	55	Catégorie de rendement stratégique Dynamique	419
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	60		
Fonds de revenu de retraite Dynamique	67	Fonds Société Catégorie revenu fixe	
Fonds de petites entreprises Dynamique	74	Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	427
Fonds de rendement stratégique Dynamique	80	Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	433
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	88	Catégorie Marché monétaire Dynamique	440
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	95	Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	443
		Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	451
Fonds à revenu fixe Dynamique		Fonds Société Catégorie Power	
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	102	Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	459
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	108	Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	464
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	116	Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	468
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	123	Catégorie équilibrée américaine Dynamique	473
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	131		
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	143	Fonds Société Catégorie Valeur	
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	151	Catégorie américaine Dynamique	480
Fonds du marché monétaire Dynamique	157	Catégorie Valeur canadienne Dynamique	484
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	160	Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	489
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	166	Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	495
		Catégorie mondiale de découverte Dynamique	500
Fonds Power Dynamique		Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	505
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	174	Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	510
Fonds équilibré Power Dynamique	181		
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	188	Fonds Société Catégorie Spécialité	
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	192	Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	516
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	196	Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	521
		Catégorie de rendement à prime Dynamique	526
Fonds spécialisés Dynamique		Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	531
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	200	Catégorie aurifère stratégique Dynamique	536
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	208	Catégorie de ressources stratégique Dynamique	541
Fonds d'achats périodiques Dynamique	213		
Fonds évolution énergétique Dynamique	216	Portefeuilles Société DynamiqueUltra	
Fonds de revenu énergétique Dynamique	223	Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	546
Fonds de services financiers Dynamique	228	Portefeuille Catégorie croissance équilibrée DynamiqueUltra	551
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	235	Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	556
Fonds immobilier mondial Dynamique	242	Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	561
Fonds de métaux précieux Dynamique	249	Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	566
Fonds de rendement à prime Dynamique	254		
Fonds durable de titres de créance Dynamique	263	Notes annexes	571
Fonds d'actions durables Dynamique	269	Rapport de l'auditeur indépendant	605
Fonds Valeur Dynamique			
Fonds américain Dynamique	273		
Fonds canadien de dividendes Dynamique	278		
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	283		
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	288		
Fonds mondial de découverte Dynamique	293		
Fonds mondial de dividendes Dynamique	298		
Fonds international de découverte Dynamique	303		
Fonds Valeur équilibré Dynamique	308		
Fonds Valeur du Canada Dynamique	313		
Portefeuilles FNB actifs Dynamique			
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	318		
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	321		
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	324		
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	327		

Fonds Dynamique

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers ci-joints des Fonds (indiqués à la note annexe 1) ont été dressés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds, et ont été approuvés par le conseil d'administration de Société de fonds mondiaux Dynamique, pour les fonds Société (les « Fonds Société »), et par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa qualité de fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds, pour les fonds en fiducie (les « Fonds en fiducie »). Le conseil d'administration de Société de fonds mondiaux Dynamique, pour les Fonds Société, et le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., pour les Fonds en fiducie, sont responsables des informations et des déclarations contenues dans ces états financiers et dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. a délégué la surveillance du processus de présentation de l'information financière au comité des finances du conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. (le « comité des finances »). Il incombe au comité des finances d'examiner les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds et de recommander leur approbation aux conseils d'administration de Société de fonds mondiaux Dynamique et de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C. ainsi que de rencontrer les membres de la direction et les auditeurs internes et externes pour discuter des contrôles internes portant sur le processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des problèmes liés à la présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par les porteurs d'actions des Fonds Société et par le fiduciaire des Fonds en fiducie. L'auditeur des Fonds a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour exprimer une opinion sur les états financiers adressée aux porteurs de titres. Son rapport est reproduit ci-après.



NEAL KERR
Président
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.



GREGORY JOSEPH
Chef des finances
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

18 septembre 2024

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	42 116	87 119
Trésorerie	–	141
Montant à recevoir pour la vente de titres	138	–
Souscriptions à recevoir	8	77
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	75	52
Total de l'actif	42 337	87 389
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	118	–
Frais de gestion à payer (note 5)	53	108
Montant à payer pour l'achat de titres	102	–
Rachats à payer	64	73
Charges à payer	6	14
Total du passif	343	195
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 994	87 194
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	24 910	41 136
Série F	10 416	38 291
Série I	196	801
Série O	6 472	6 966
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,69	23,69
Série F	9,79	11,19
Série I	10,94	12,75
Série O	11,68	13,42
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	15,12	17,90
Série F	7,16	8,45

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 065	2 113
Intérêts à distribuer	1	79
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(12 121)	(36 132)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 503	20 137
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(6 552)	(13 803)
Prêt de titres (note 11)	3	140
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(19)	76
Total des revenus (pertes), montant net	(6 568)	(13 587)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	810	1 400
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	105	257
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	20	54
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	106	147
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	92	165
Coûts de transactions	230	919
Total des charges	1 364	2 943
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	1 363	2 943
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(7 931)	(16 530)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(4 296)	(9 455)
Série F	(2 814)	(9 105)
Série I	(70)	(328)
Série O	(751)	2 358
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(2,96)	(5,05)
Série F	(1,56)	(2,43)
Série I	(1,77)	(1,06)
Série O	(1,36)	0,38
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 448 734	1 870 433
Série F	1 805 728	3 737 017
Série I	39 248	310 410
Série O	554 358	6 305 757

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	41 136	56 510
Série F	38 291	74 532
Série I	801	4 207
Série O	6 966	184 146
	87 194	319 395
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(4 296)	(9 455)
Série F	(2 814)	(9 105)
Série I	(70)	(328)
Série O	(751)	2 358
	(7 931)	(16 530)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série F	(140)	–
Série I	(23)	(15)
Série O	(194)	(535)
	(357)	(550)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 661	4 085
Série F	2 646	6 778
Série I	72	2 394
Série O	1 653	4 239
Distributions réinvesties		
Série F	123	–
Série I	21	15
Série O	194	535
Paiement au rachat		
Série A	(13 591)	(10 004)
Série F	(27 690)	(33 914)
Série I	(605)	(5 472)
Série O	(1 396)	(183 777)
	(36 912)	(215 121)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(16 226)	(15 374)
Série F	(27 875)	(36 241)
Série I	(605)	(3 406)
Série O	(494)	(177 180)
	(45 200)	(232 201)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	24 910	41 136
Série F	10 416	38 291
Série I	196	801
Série O	6 472	6 966
	41 994	87 194

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 931)	(16 530)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	12 121	36 132
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 503)	(20 137)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(24 576)	(79 391)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	61 925	295 310
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(23)	145
Charges à payer et autres montants à payer	(63)	(86)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	36 950	215 443
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 471	16 383
Montant payé au rachat de parts rachetables	(42 661)	(232 033)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(37 209)	(215 650)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(259)	(207)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	141	348
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(118)	141
Intérêts versés ¹⁾	20	54
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	79
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	941	2 108

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (100,1 %)			
Australie (3,7 %)			
BHP Group Limited, CAAE parrainé	20 000	1 544	1 562
Brésil (2,5 %)			
Vale SA, CAAE	68 500	1 230	1 047
Chine (47,0 %)			
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	359 978	1 213	700
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé	16 000	1 959	1 576
Angelalign Technology, Inc.	78 500	1 762	781
ANTA Sports Products Limited	90 400	1 145	1 178
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	444 000	2 806	1 032
BYD Company Limited, série H	38 400	322	1 559
CoCreation Grass Co., Ltd.	274 000	1 823	975
Glodon Company Limited, cat. A	517 200	2 468	931
Joynn Laboratories China Co., Ltd.	190 000	843	249
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	430 000	605	551
Meituan-Dianping, cat. B	49 700	649	963
Shandong Sinocera Functional Material Company Limited	350 877	2 484	1 179
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	25 700	1 290	1 409
Sungrow Power Supply Co., Ltd.	87 920	1 513	1 024
Tencent Holdings Limited	25 500	1 829	1 656
Trip.com Group Ltd., CAAE	20 800	1 001	1 337
Venus MedTech (Hangzhou) Inc.*	878 000	5 372	547
Yonyou Network Technology Co., Ltd.	630 000	1 423	1 184
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co.,Ltd	255 000	1 135	917
		31 642	19 748
Hong Kong (3,0 %)			
Bosideng International Holdings Limited	1 490 000	1 126	1 270
Inde (14,2 %)			
HDFC Bank Limited, CAAE	22 200	1 649	1 954
Indian Hotels Company Limited	169 000	952	1 719
Makemytrip Limited	8 800	954	1 012
Reliance Industries Limited	25 000	1 213	1 279
		4 768	5 964
Indonésie (3,2 %)			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3 560 000	1 177	1 359
Japon (10,0 %)			
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	168 000	1 885	1 502
SMC Corporation	1 980	1 242	1 293
Sony Corporation, CAAE parrainé	12 100	1 197	1 406
		4 324	4 201
Philippines (7,6 %)			
BDO Unibank, Inc.	438 800	1 074	1 314
International Container Terminal Services, Inc.	229 000	1 120	1 871
		2 194	3 185
Corée du Sud (3,3 %)			
Samsung BioLogics Co., Ltd.	1 950	1 761	1 405
Taiwan (3,5 %)			
Airtac International Group	35 700	1 102	1 481
Thaïlande (2,1 %)			
Minor International Public Company Limited	800 000	942	894
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,1 %)			
		51 810	42 116
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(110)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,1 %)			
		51 700	42 116
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (–0,3 %)			
Dollar canadien		(137)	(137)
Devises		19	19
		(118)	(118)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			(4)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			41 994

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements principalement composés de titres de participation d'entreprises d'Extrême-Orient.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	9 841	–	9 841	23,4
Yuan chinois	9 453	–	9 453	22,5
Dollar de Hong Kong	8 919	–	8 919	21,2
Peso philippin	3 193	–	3 193	7,6
Roupie indienne	2 896	–	2 896	6,9
Yen japonais	2 803	–	2 803	6,7
Nouveau dollar taïwanais	1 481	–	1 481	3,5
Won sud-coréen	1 405	–	1 405	3,3
Roupie indonésienne	1 359	–	1 359	3,2
Baht thaïlandais	894	–	894	2,1
	42 244	–	42 244	100,4

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	26 079	–	26 079	29,9
Yuan chinois	22 752	–	22 752	26,1
Dollar américain	13 047	–	13 047	15,0
Yen japonais	4 816	–	4 816	5,5
Won sud-coréen	3 877	–	3 877	4,4
Peso philippin	3 562	–	3 562	4,1
Roupie indienne	3 363	–	3 363	3,9
Nouveau dollar taïwanais	2 890	–	2 890	3,3
Baht thaïlandais	2 702	–	2 702	3,1
Roupie indonésienne	2 622	–	2 622	3,0
Dollar de Singapour	1 594	–	1 594	1,8
	87 304	–	87 304	100,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 224 000 \$, ou environ 10,0 % (8 730 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,1 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 212 000 \$ (8 712 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	100,1	99,8
Australie	3,7	–
Brésil	2,5	1,0
Chine	47,0	57,5
Hong Kong	3,0	5,4
Inde	14,2	7,3
Indonésie	3,2	3,0
Japon	10,0	8,9
Philippines	7,6	4,1
Singapour	–	1,8
Corée du Sud	3,3	4,4
Taiwan	3,5	3,3
Thaïlande	2,1	3,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(0,3)	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	9 894	31 675	547	42 116
	9 894	31 675	547	42 116
30 juin 2023				
Actions	12 962	74 157	–	87 119
	12 962	74 157	–	87 119

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	-	-
Achats	-	-
Ventes/remboursement de capital	-	-
Transferts vers le niveau 3	584	-
Transferts à partir du niveau 3	-	-
Gains (pertes) nets réalisés	-	-
Variation nette des gains (pertes) latents*	(37)	-
À la clôture de la période	547	-

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (37 000)\$ et de néant.

Au cours de la période close le 30 juin 2024, des placements d'environ 584 000 \$ (néant au 30 juin 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3, la juste valeur de ces titres étant désormais déterminée au moyen de modèles d'évaluation interne qui exigeaient l'utilisation d'hypothèses qui n'étaient pas observables sur le marché.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	547	(46) / 46
			547	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	948 220	956 843
Instruments dérivés	322	89
Trésorerie	42 503	46 172
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 441	481
Montant à recevoir pour la vente de titres	809	3 431
Souscriptions à recevoir	101	688
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 092	3 444
Total de l'actif	996 488	1 011 148
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	188	8
Frais de gestion à payer (note 5)	1 452	1 476
Montant à payer pour l'achat de titres	2 181	282
Rachats à payer	468	798
Charges à payer	126	126
Distributions à verser	292	325
Total du passif	4 707	3 015
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	991 781	1 008 133
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	628 413	642 558
Série F	161 558	158 710
Série FT	7 263	7 774
Série G	69 525	74 061
Série I	20 331	21 333
Série O	78 824	77 622
Série T	25 867	26 075
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,55	17,53
Série F	11,64	10,99
Série FT	11,79	11,19
Série G	18,62	17,62
Série I	9,24	8,74
Série O	17,06	16,11
Série T	4,59	4,41

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	13 568	15 937
Intérêts à distribuer	14 634	12 585
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	51 822	77 884
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	34 585	17 147
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 146)	1 048
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	53	(303)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	113 516	124 298
Prêt de titres (note 11)	65	96
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(131)	300
Total des revenus (pertes), montant net	113 450	124 694
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	16 066	16 128
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 395	1 392
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	6
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 200	1 439
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 850	1 857
Coûts de transactions	441	305
Total des charges	20 953	21 128
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	20 953	21 128
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	92 497	103 566
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	55 705	63 379
Série F	16 218	16 854
Série FT	757	814
Série G	6 371	7 774
Série I	2 284	2 665
Série O	8 833	9 541
Série T	2 329	2 539
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	1,58	1,71
Série F	1,14	1,21
Série FT	1,13	1,20
Série G	1,60	1,78
Série I	1,00	1,07
Série O	1,87	1,95
Série T	0,41	0,43
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	35 272 593	36 980 426
Série F	14 195 220	13 911 426
Série FT	660 512	678 391
Série G	3 973 052	4 396 680
Série I	2 291 916	2 503 708
Série O	4 744 449	4 879 789
Série T	5 838 880	5 923 913

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	642 558	623 089
Série F	158 710	141 048
Série FT	7 774	7 452
Série G	74 061	75 411
Série I	21 333	21 328
Série O	77 622	74 873
Série T	26 075	24 939
	1 008 133	968 140

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	55 705	63 379
Série F	16 218	16 854
Série FT	757	814
Série G	6 371	7 774
Série I	2 284	2 665
Série O	8 833	9 541
Série T	2 329	2 539
	92 497	103 566

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 894)	(1 161)
Série F	(2 483)	(2 186)
Série FT	(121)	(102)
Série G	(336)	(277)
Série I	(532)	(560)
Série O	(2 001)	(1 959)
Série T	(77)	(40)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(18 420)	(23 528)
Série F	(4 555)	(5 169)
Série FT	(223)	(244)
Série G	(2 123)	(2 877)
Série I	(609)	(800)
Série O	(2 289)	(2 799)
Série T	(780)	(855)
Remboursement de capital		
Série FT	(27)	(65)
Série T	(442)	(541)
	(36 912)	(43 163)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	52 631	51 012
Série F	23 765	30 559
Série FT	925	612
Série G	1 649	106
Série I	774	715
Série O	3 328	3 106
Série T	2 048	4 067
Distributions réinvesties		
Série A	19 831	24 129
Série F	6 225	6 344
Série FT	125	130
Série G	2 409	3 087
Série I	1 093	1 311
Série O	4 290	4 757
Série T	369	368
Paiement au rachat		
Série A	(121 998)	(94 362)
Série F	(36 322)	(28 740)
Série FT	(1 947)	(823)
Série G	(12 506)	(9 163)
Série I	(4 012)	(3 326)
Série O	(10 959)	(9 897)
Série T	(3 655)	(4 402)
	(71 937)	(20 410)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(14 145)	19 469
Série F	2 848	17 662
Série FT	(511)	322
Série G	(4 536)	(1 350)
Série I	(1 002)	5
Série O	1 202	2 749
Série T	(208)	1 136
	(16 352)	39 993

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	628 413	642 558
Série F	161 558	158 710
Série FT	7 263	7 774
Série G	69 525	74 061
Série I	20 331	21 333
Série O	78 824	77 622
Série T	25 867	26 075
	991 781	1 008 133

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 497	103 566
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(51 822)	(77 884)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(34 585)	(17 147)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(53)	303
(Gain) perte de change latent	3	(3)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(5 356)	(5 205)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(702 223)	(328 580)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	807 130	434 321
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(960)	(98)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	352	(1 031)
Charges à payer et autres montants à payer	(24)	8
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	104 959	108 250
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	77 452	82 169
Montant payé au rachat de parts rachetables	(183 474)	(143 009)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 603)	(2 712)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(108 625)	(63 552)
Gain (perte) de change latent	(3)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 666)	44 698
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	46 172	1 471
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	42 503	46 172
Intérêts versés ¹⁾	-	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 222	7 115
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	13 753	14 259

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (24,0 %)						
Obligations et débetures canadiennes (24,0 %)						
Obligations fédérales (14,5 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	18 836	18 412	18 512			
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	2 601	2 583	2 338			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	36 203	33 700	33 974			
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	23 544	22 120	22 326			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	66 535	64 208	63 764			
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	4 222	2 893	2 930			
	143 916	143 844				
Obligations provinciales (9,5 %)						
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	1 336	1 137	1 151			
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	2 814	2 224	2 265			
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	5 174	5 006	5 082			
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	15 435	13 533	13 761			
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	23 072	21 998	22 230			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	13 501	14 206	10 488			
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	12 230	10 089	8 719			
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	16 624	15 517	15 674			
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	18 680	17 473	14 957			
	101 183	94 327				
ACTIONS (59,1 %)						
Danemark (3,8 %)						
DSV Panalpina A/S	59 600	8 023	12 477			
Topdanmark A/S	353 200	12 967	25 524			
	20 990	38 001				
Finlande (2,3 %)						
Stora Enso OYJ, série R	1 235 049	23 478	23 105			
France (2,5 %)						
Capgemini SE	16 300	4 513	4 417			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9 400	2 225	9 876			
Teleperformance France	76 000	11 693	10 906			
	18 431	25 199				
Allemagne (2,0 %)						
adidas AG	60 500	23 372	19 753			
Hong Kong (2,5 %)						
Techtronic Industries Company Limited	1 561 800	14 324	24 398			
Japon (2,7 %)						
NEXON Co., Ltd.	577 500	10 764	14 673			
Sony Corporation	106 600	7 077	12 392			
	17 841	27 065				
Luxembourg (1,0 %)						
Eurofins Scientific SE	140 100	16 941	9 529			
Norvège (1,9 %)						
Gjensidige Forsikring ASA	754 570	19 206	18 446			
Singapour (2,5 %)						
DBS Group Holdings Ltd.	342 180	4 996	12 335			
United Overseas Bank Limited	401 900	8 111	12 696			
	13 107	25 031				
ACTIONS (59,1 %) (suite)						
Corée du Sud (2,3 %)						
Samsung Electronics Co., Ltd.	281 400	13 938	22 623			
Suède (3,3 %)						
Dometic Group AB	1 484 500	18 226	12 814			
Evolution Gaming Group AB	141 770	11 491	20 211			
	29 717	33 025				
Suisse (3,7 %)						
Kuehne & Nagel International AG	55 700	11 973	21 922			
Nestlé SA	105 300	13 895	14 705			
	25 868	36 627				
Royaume-Uni (7,3 %)						
Admiral Group PLC	489 300	17 730	22 134			
Anglo American PLC	430 182	14 502	18 511			
Intertek Group PLC	140 100	11 802	11 622			
Rio Tinto PLC	228 112	17 234	20 542			
	61 268	72 809				
États-Unis (21,3 %)						
Booking Holdings Inc.	2 600	7 842	14 091			
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	59 368	6 558	12 500			
CDW Corporation	31 500	6 031	9 646			
Elevance Health Inc.	38 700	23 403	28 688			
Illinois Tool Works Inc.	32 800	7 088	10 633			
Microsoft Corporation	34 600	981	21 156			
Progressive Corporation (The)	100	5	28			
Ross Stores, Inc.	118 249	11 750	23 509			
TJX Companies, Inc. (The)	138 400	10 058	20 846			
UnitedHealth Group Incorporated	33 400	21 959	23 270			
Visa Inc., cat. A	55 800	1 037	20 036			
W R Berkley Corp.	245 600	19 149	26 402			
	115 861	210 805				
FONDS SOUS-JACENTS (12,5 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	13 655 515	135 861	123 633			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,6 %)				795 302	948 220	
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)				(294)		
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,6 %)				795 008	948 220	
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						134
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,3 %)						
					38 884	38 884
					3 621	3 619
					42 505	42 503
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)						
						924
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						991 781

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,727	0,731	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	15 034 CAD	(11 000) (USD)	0,732	0,732	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,731	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	7 559 CAD	(5 500) (USD)	0,728	0,732	48
							52

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	11 600 USD	(15 892) (CAD)	1,370	1,368	(28)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	11 000 USD	(15 060) (CAD)	1,369	1,367	(27)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2024	5 500 USD	(7 524) (CAD)	1,368	1,366	(13)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	15 201 CAD	(11 200) (USD)	0,737	0,731	(116)
							(184)

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 18 sept. 2024	(114)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(13 956)	(13 688)	268
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(1)	113,53 USD	19 sept. 2024	(157)	(155)	2
				(14 113)	(13 843)	270

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	5	109,98 USD	19 sept. 2024	756	752	(4)
				756	752	(4)

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le rendement et à assurer la croissance à long terme de façon à conserver le capital et à générer un revenu, au moyen de placements surtout composés d'une gamme complète de titres de participation et de titres à revenu fixe.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	33 974	28 682
De 3 à 5 ans	22 326	–
De 5 à 10 ans	137 430	141 530
Plus de 10 ans	31 084	55 365
	224 814	225 577

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 774 000 \$, ou environ 0,5 % (5 218 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	214 248	–	214 248	21,6
Euro	77 213	–	77 213	7,8
Livre sterling	72 831	–	72 831	7,3
Couronne danoise	38 764	–	38 764	3,9
Franc suisse	37 610	–	37 610	3,8
Couronne suédoise	33 025	–	33 025	3,3
Yen japonais	27 096	–	27 096	2,7
Dollar de Singapour	25 031	–	25 031	2,5
Dollar de Hong Kong	24 666	–	24 666	2,5
Won sud-coréen	22 623	–	22 623	2,3
Couronne norvégienne	18 446	–	18 446	1,9
	591 553	–	591 553	59,6

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	220 288	–	220 288	21,9
Euro	80 276	–	80 276	8,0
Livre sterling	64 769	–	64 769	6,4
Couronne danoise	44 340	–	44 340	4,4
Franc suisse	40 396	–	40 396	4,0
Dollar de Hong Kong	35 371	–	35 371	3,5
Couronne suédoise	32 804	–	32 804	3,3
Dollar de Singapour	27 615	–	27 615	2,7
Yen japonais	22 709	–	22 709	2,3
Won sud-coréen	20 531	–	20 531	2,0
Couronne norvégienne	14 702	–	14 702	1,5
	603 801	–	603 801	60,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 59 155 000 \$, ou environ 6,0 % (60 380 000 \$ ou environ 6,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 71,6 % (71,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 71 005 000 \$ (71 887 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	60,4	14,5	63,2	14,9
AA	16,4	3,9	23,0	5,4
A/A-1	23,2	5,6	13,8	3,3
	100,0	24,0	100,0	23,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	24,0	23,6
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	14,5	14,9
Obligations provinciales	9,5	8,7
ACTIONS	59,1	59,4
Chine	–	1,1
Danemark	3,8	4,3
Finlande	2,3	1,7
France	2,5	3,0
Allemagne	2,0	2,2
Hong Kong	2,5	2,4
Japon	2,7	2,3
Luxembourg	1,0	1,2
Norvège	1,9	1,5
Singapour	2,5	2,7
Corée du Sud	2,3	2,0
Suède	3,3	3,3
Suisse	3,7	3,9
Royaume-Uni	7,3	6,4
États-Unis	21,3	21,4
FONDS SOUS-JACENTS	12,5	12,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,3	4,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	210 805	375 611	–	586 416
Obligations et débentures	–	238 171	–	238 171
Fonds sous-jacents	123 633	–	–	123 633
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	52	–	52
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	270	–	–	270
	334 708	613 834	–	948 542
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(184)	–	(184)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(4)	–	–	(4)
	(4)	(184)	–	(188)
	334 704	613 650	–	948 354

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	216 193	381 517	–	597 710
Obligations et débentures	–	237 972	–	237 972
Fonds sous-jacents	121 161	–	–	121 161
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	89	–	–	89
	337 443	619 489	–	956 932
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(8)	–	–	(8)
	(8)	–	–	(8)
	337 435	619 489	–	956 924

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Au 30 juin 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	52	(49)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	52	(49)	–	3

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	184	(49)	–	135
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	184	(49)	–	135

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	123 633	24,9
	123 633	

Fonds équilibré Blue Chip Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	121 161	36,3
	121 161	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions Blue Chip Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	354 350	324 236
Trésorerie	10 277	4 360
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 121	–
Souscriptions à recevoir	458	127
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 512	1 284
Total de l'actif	367 718	330 007
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	583	525
Montant à payer pour l'achat de titres	2 113	167
Rachats à payer	287	150
Charges à payer	28	25
Total du passif	3 011	867
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	364 707	329 140
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	259 523	240 124
Série F	76 075	57 948
Série G	22 171	21 760
Série I	5 302	8 078
Série O	1 636	1 230
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	28,23	26,05
Série F	17,98	16,49
Série G	28,36	26,26
Série I	14,89	14,29
Série O	16,15	14,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 879	7 987
Intérêts à distribuer	652	248
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	33 350	30 284
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	10 964	18 623
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	52 845	57 142
Prêt de titres (note 11)	15	32
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(13)	56
Total des revenus (pertes), montant net	52 847	57 230
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 181	5 488
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	305	272
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	672	727
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	670	593
Coûts de transactions	150	111
Total des charges	7 979	7 193
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	7 979	7 193
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	44 868	50 037
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	31 609	35 713
Série F	9 360	9 111
Série G	2 789	3 445
Série I	896	1 576
Série O	214	192
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	3,39	3,85
Série F	2,37	2,61
Série G	3,42	3,95
Série I	2,09	2,45
Série O	2,26	2,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 311 987	9 273 751
Série F	3 946 418	3 485 034
Série G	814 046	871 575
Série I	429 665	643 766
Série O	95 099	76 815

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions Blue Chip Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	240 124	211 901
Série F	57 948	49 504
Série G	21 760	20 565
Série I	8 078	7 954
Série O	1 230	945
	329 140	290 869
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	31 609	35 713
Série F	9 360	9 111
Série G	2 789	3 445
Série I	896	1 576
Série O	214	192
	44 868	50 037
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	–	(176)
Série F	(443)	(617)
Série G	(11)	(55)
Série I	(131)	(221)
Série O	(20)	(23)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(11 131)	–
Série F	(2 961)	–
Série G	(1 044)	–
Série I	(437)	–
Série O	(66)	–
	(16 244)	(1 092)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	39 325	24 462
Série F	25 169	7 091
Série G	286	68
Série I	272	288
Série O	199	121
Distributions réinvesties		
Série A	10 931	171
Série F	3 070	550
Série G	1 006	52
Série I	448	196
Série O	86	23
Paiement au rachat		
Série A	(51 335)	(31 947)
Série F	(16 068)	(7 691)
Série G	(2 615)	(2 315)
Série I	(3 824)	(1 715)
Série O	(7)	(28)
	6 943	(10 674)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	19 399	28 223
Série F	18 127	8 444
Série G	411	1 195
Série I	(2 776)	124
Série O	406	285
	35 567	38 271
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	259 523	240 124
Série F	76 075	57 948
Série G	22 171	21 760
Série I	5 302	8 078
Série O	1 636	1 230
	364 707	329 140

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 868	50 037
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(33 350)	(30 284)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 964)	(18 623)
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(45 202)	(70 569)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	60 227	80 226
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(228)	(452)
Charges à payer et autres montants à payer	61	40
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 413	10 375
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 672	28 591
Montant payé au rachat de parts rachetables	(66 464)	(40 302)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(703)	(100)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 495)	(11 811)
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 918	(1 436)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 360	5 796
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	10 277	4 360
Intérêts versés ¹⁾	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	634	243
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 031	7 124

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions Blue Chip Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,2 %)			
Chine (3,3 %)			
Alibaba Group Holding Limited	547 200	12 383	6 730
NetEase, Inc.	205 000	2 331	5 354
		14 714	12 084
Danemark (6,6 %)			
DSV Panalpina A/S	46 800	7 977	9 797
Topdanmark A/S	197 009	8 593	14 237
		16 570	24 034
Finlande (3,2 %)			
Stora Enso OYJ, série R	614 400	11 463	11 494
France (4,6 %)			
Capgemini SE	9 900	2 741	2 683
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 100	1 444	6 409
Teleperformance France	52 400	7 966	7 519
		12 151	16 611
Allemagne (3,3 %)			
adidas AG	36 800	14 415	12 015
Hong Kong (3,6 %)			
Techtronic Industries Company Limited	830 600	7 620	12 975
Japon (3,6 %)			
NEXON Co., Ltd.	206 200	3 726	5 239
Sony Corporation	69 300	7 988	8 056
		11 714	13 295
Luxembourg (1,5 %)			
Eurofins Scientific SE	82 000	9 191	5 577
Norvège (2,9 %)			
Gjensidige Forsikring ASA	426 346	10 687	10 422
Singapour (5,4 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	294 140	4 295	10 603
United Overseas Bank Limited	292 600	5 627	9 243
		9 922	19 846
Corée du Sud (2,7 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	124 000	6 661	9 969
Suède (5,1 %)			
Dometic Group AB	838 199	9 603	7 235
Evolution Gaming Group AB	80 238	7 345	11 439
		16 948	18 674
Suisse (6,0 %)			
Kuehne & Nagel International AG	31 300	8 449	12 319
Nestlé SA	68 100	8 980	9 510
		17 429	21 829
Royaume-Uni (11,4 %)			
Admiral Group PLC	252 800	10 050	11 436
Anglo American PLC	187 827	6 113	8 082
Diageo PLC	77 100	2 720	3 318
Intertek Group PLC	98 800	8 310	8 196
Rio Tinto PLC	117 077	9 056	10 543
		36 249	41 575
États-Unis (34,0 %)			
Booking Holdings Inc.	1 600	5 811	8 671
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	35 998	3 770	7 579
CDW Corporation	11 100	1 776	3 399
Elevance Health Inc.	18 700	11 364	13 862
Illinois Tool Works Inc.	25 200	5 491	8 169
Microsoft Corporation	22 200	613	13 574
Progressive Corporation (The)	1 200	51	341
Ross Stores, Inc.	83 231	7 791	16 547
TJX Companies, Inc. (The)	97 800	7 335	14 731
UnitedHealth Group Incorporated	16 700	11 189	11 635
Visa Inc., cat. A	31 300	580	11 239
W R Berkley Corp.	132 100	10 349	14 203
		66 120	123 950
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,2 %)			
		261 854	354 350
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(397)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,2 %)			
		261 457	354 350
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,8 %)			
Dollar canadien		8 856	8 856
Devises		1 422	1 421
		10 278	10 277
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			80
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			364 707

Fonds d'actions Blue Chip Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements surtout composés de titres de participation de sociétés du monde entier.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	125 501	–	125 501	34,4
Euro	44 871	–	44 871	12,3
Livre sterling	41 575	–	41 575	11,4
Dollar de Hong Kong	25 202	–	25 202	6,9
Couronne danoise	24 389	–	24 389	6,7
Franc suisse	22 504	–	22 504	6,2
Dollar de Singapour	19 846	–	19 846	5,4
Couronne suédoise	18 674	–	18 674	5,1
Yen japonais	13 306	–	13 306	3,6
Couronne norvégienne	10 422	–	10 422	2,9
Won sud-coréen	9 969	–	9 969	2,7
	356 259	–	356 259	97,6

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	117 194	–	117 194	35,6
Euro	43 171	–	43 171	13,1
Livre sterling	30 175	–	30 175	9,2
Couronne danoise	24 476	–	24 476	7,4
Dollar de Hong Kong	23 969	–	23 969	7,3
Franc suisse	22 645	–	22 645	6,9
Couronne suédoise	18 987	–	18 987	5,8
Dollar de Singapour	16 305	–	16 305	5,0
Yen japonais	12 049	–	12 049	3,7
Won sud-coréen	9 047	–	9 047	2,7
Couronne norvégienne	7 535	–	7 535	2,3
	325 553	–	325 553	99,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 35 626 000 \$, ou environ 9,8 % (32 555 000 \$ ou environ 9,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,2 % (98,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 35 435 000 \$ (32 424 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,2	98,6
Chine	3,3	3,9
Danemark	6,6	7,3
Finlande	3,2	2,4
France	4,6	5,4
Allemagne	3,3	3,2
Hong Kong	3,6	3,4
Japon	3,6	3,7
Luxembourg	1,5	2,1
Norvège	2,9	2,3
Singapour	5,4	5,0
Corée du Sud	2,7	2,7
Suède	5,1	5,8
Suisse	6,0	6,7
Royaume-Uni	11,4	9,2
États-Unis	34,0	35,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,8	1,3

Fonds d'actions Blue Chip Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	123 950	230 400	–	354 350
	123 950	230 400	–	354 350

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	116 997	207 239	–	324 236
	116 997	207 239	–	324 236

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	4 945	7 277
Trésorerie	87	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	36
Souscriptions à recevoir	1	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10	3
Total de l'actif	5 043	7 316
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	20
Frais de gestion à payer (note 5)	6	9
Rachats à payer	1	7
Charges à payer	7	(1)
Distributions à verser	6	7
Total du passif	20	42
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 023	7 274
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	2 379	2 944
Série F	1 229	2 527
Série FT	1 384	1 526
Série I	19	158
Série T	12	119
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	5,37	5,84
Série F	5,57	5,99
Série FT	4,43	5,08
Série I	5,76	6,13
Série T	4,28	4,94
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	3,93	4,41
Série F	4,07	4,53

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	131	114
Intérêts à distribuer	–	1
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(523)	(545)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	123	187
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(269)	(243)
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(12)	(2)
Total des revenus (pertes), montant net	(281)	(245)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	77	104
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	9	12
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	17	7
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10	14
Coûts de transactions	16	18
Total des charges	133	157
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	132	157
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(413)	(402)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(204)	(246)
Série F	(106)	(70)
Série FT	(98)	(53)
Série I	(8)	(23)
Série T	3	(10)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,45)	(0,51)
Série F	(0,34)	(0,14)
Série FT	(0,33)	(0,15)
Série I	(0,64)	(1,84)
Série T	0,58	(0,43)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	455 740	474 133
Série F	303 014	503 914
Série FT	302 580	358 111
Série I	12 693	12 160
Série T	4 902	22 737

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 944	2 545
Série F	2 527	2 949
Série FT	1 526	1 737
Série I	158	15
Série T	119	96
	7 274	7 342
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(204)	(246)
Série F	(106)	(70)
Série FT	(98)	(53)
Série I	(8)	(23)
Série T	3	(10)
	(413)	(402)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série FT	(93)	(133)
Série T	(1)	(8)
	(94)	(141)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	397	1 345
Série F	35	867
Série FT	384	673
Série I	6	211
Série T	-	47
Distributions réinvesties		
Série FT	22	33
Série T	-	1
Paiement au rachat		
Série A	(758)	(700)
Série F	(1 227)	(1 219)
Série FT	(357)	(731)
Série I	(137)	(45)
Série T	(109)	(7)
	(1 744)	475
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(565)	399
Série F	(1 298)	(422)
Série FT	(142)	(211)
Série I	(139)	143
Série T	(107)	23
	(2 251)	(68)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	2 379	2 944
Série F	1 229	2 527
Série FT	1 384	1 526
Série I	19	158
Série T	12	119
	5 023	7 274

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(413)	(402)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	523	545
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(123)	(187)
(Gain) perte de change latent	9	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 192)	(4 018)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 160	3 293
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(7)	7
Charges à payer et autres montants à payer	5	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 962	(761)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	818	3 100
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2 591)	(2 635)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(73)	(100)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 846)	365
Gain (perte) de change latent	(9)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	116	(396)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(20)	378
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	87	(20)
Intérêts versés ¹⁾	3	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	112	116

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,5 %)			
Argentine (3,5 %)			
MercadoLibre, Inc.	78	113	175
Brésil (6,2 %)			
Petróleo Brasileiro SA, priv.	10 100	106	94
Santos Brasil Participacoes SA	28 000	86	94
Vale SA, CAAE	8 200	143	125
		335	313
Chine (38,5 %)			
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé	1 800	416	177
Angelalign Technology, Inc.	11 900	140	118
ANTA Sports Products Limited	7 200	112	94
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	51 300	228	119
BYD Company Limited, série H	3 650	138	148
CoCreation Grass Co., Ltd.	25 700	108	91
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 697	73	57
Meituan-Dianping, cat. B	7 900	199	153
Shandong Sinocera Functional Material Company Limited	39 400	216	132
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	2 307	116	127
Sungrow Power Supply Co., Ltd.	10 740	141	125
Tencent Holdings Limited, CAAE non parrainé	2 400	162	155
Trip.com Group Ltd., CAAE	2 300	95	148
Venus MedTech (Hangzhou) Inc.*	145 000	241	90
Yonyou Network Technology Co., Ltd.	50 991	163	96
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd.	28 600	98	103
		2 646	1 933
Hong Kong (3,2 %)			
Bosideng International Holdings Limited	190 000	139	162
Inde (13,0 %)			
HDFC Bank Limited, CAAE	2 550	223	224
Indian Hotels Company Limited	20 200	127	205
Makemytrip Limited	950	103	109
Reliance Industries Limited	2 200	106	113
		559	651
Indonésie (2,1 %)			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	270 000	125	103
Japon (2,2 %)			
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	12 500	144	112
Mexique (10,8 %)			
Beclé SAB de CV	44 796	131	111
Cemex, SA de CV, CAAE parrainé	15 200	126	133
Grupo Aeroportuario del Sureste, SAB de CV, série B	2 950	76	122
Qualitas Controladora, S.A.B. de C.V.	12 650	92	176
		425	542
Pays-Bas (0,0 %)			
Yandex N.V., cat. A*	4 999	378	–
Philippines (5,7 %)			
BDO Unibank, Inc.	36 000	97	108
International Container Terminal Services, Inc.	22 000	108	180
		205	288
Afrique du Sud (4,4 %)			
Naspers Limited, cat. N	830	113	221
Corée du Sud (3,2 %)			
Samsung BioLogics Co., Ltd.	225	184	162
Taiwan (3,5 %)			
Airtac International Group	4 200	153	174
Thaïlande (2,2 %)			
Minor International Public Company Limited	96 000	121	109
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)			
		5 640	4 945
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(11)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)			
		5 629	4 945
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,7 %)			
Dollar canadien		37	37
Devises		55	50
		92	87
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,2 %)			
			(9)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			5 023

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation d'entreprises situées ou exerçant leurs activités dans des pays dont le marché est en émergence ou en développement.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yuan renminbi à l'étranger	1 324	–	1 324	26,4
Dollar américain	1 275	–	1 275	25,4
Dollar de Hong Kong	767	–	767	15,3
Peso mexicain	409	–	409	8,1
Roupie indienne	311	–	311	6,2
Peso philippin	289	–	289	5,8
Rand sud-africain	221	–	221	4,4
Réal brésilien	220	–	220	4,4
Nouveau dollar taiwanais	174	–	174	3,5
Won sud-coréen	163	–	163	3,2
Yen japonais	113	–	113	2,2
Baht thaïlandais	109	–	109	2,2
Roupie indonésienne	103	–	103	2,1
Yuan chinois	(481)	–	(481)	(9,6)
	4 997	–	4 997	99,6

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 827	–	1 827	25,1
Yuan chinois	1 543	–	1 543	21,2
Dollar de Hong Kong	1 387	–	1 387	19,1
Peso mexicain	846	–	846	11,6
Won sud-coréen	460	–	460	6,3
Rand sud-africain	245	–	245	3,4
Nouveau dollar taiwanais	210	–	210	2,9
Baht thaïlandais	180	–	180	2,5
Peso philippin	178	–	178	2,4
Roupie indienne	171	–	171	2,4
Réal brésilien	164	–	164	2,3
Dollar de Singapour	133	–	133	1,8
	7 344	–	7 344	101,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 500 000 \$, ou environ 10,0 % (734 000 \$ ou environ 10,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,5 % (100 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 495 000 \$ (728 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,5	100,0
Argentine	3,5	2,9
Brésil	6,2	9,8
Chine	38,5	45,0
Hong Kong	3,2	4,4
Inde	13,0	5,9
Indonésie	2,1	–
Japon	2,2	–
Mexique	10,8	12,8
Pays-Bas	0,0	0,0
Philippines	5,7	2,4
Singapour	–	1,8
Afrique du Sud	4,4	3,4
Corée du Sud	3,2	6,3
Taiwan	3,5	2,8
Thaïlande	2,2	2,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT		
TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,7	(0,3)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 843	3 012	90	4 945
	1 843	3 012	90	4 945
30 juin 2023				
Actions	2 776	4 501	–	7 277
	2 776	4 501	–	7 277

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	96	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(6)	–
À la clôture de la période	90	–

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (6 000)\$ et de néant.

Au cours de la période close le 30 juin 2024, des placements d'environ 96 000 \$ (néant au 30 juin 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3, la juste valeur de ces titres étant désormais déterminée au moyen de modèles d'évaluation interne qui exigeaient l'utilisation d'hypothèses qui n'étaient pas observables sur le marché.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste

valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	90	(7) / 7
			90	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions européennes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	31 130	40 786
Trésorerie	2	104
Montant à recevoir pour la vente de titres	59	–
Souscriptions à recevoir	1	20
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	142	144
Total de l'actif	31 334	41 054
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	51	66
Rachats à payer	6	21
Charges à payer	5	7
Total du passif	62	94
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 272	40 960
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	23 818	30 942
Série F	7 018	9 603
Série I	263	252
Série O	173	163
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	36,71	35,09
Série F	12,77	12,07
Série I	14,29	13,35
Série O	16,09	15,02
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	26,83	26,51
Série F	9,33	9,12

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	622	598
Intérêts à distribuer	1	7
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 791	766
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(18)	8 471
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	47
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(343)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	2 396	9 546
Prêt de titres (note 11)	–	4
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3	19
Total des revenus (pertes), montant net	2 399	9 569
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	604	641
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	69	74
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	56	80
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	74	80
Coûts de transactions	81	20
Total des charges	891	897
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(2)
Charges, montant net	891	895
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 508	8 674
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 096	6 128
Série F	384	2 460
Série I	17	56
Série O	11	30
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,45	7,07
Série F	0,59	2,77
Série I	0,91	3,00
Série O	1,06	2,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	754 501	865 935
Série F	655 597	889 245
Série I	18 744	18 740
Série O	10 807	11 065

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'actions européennes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	30 942	24 824
Série F	9 603	9 200
Série I	252	221
Série O	163	127
	40 960	34 372

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 096	6 128
Série F	384	2 460
Série I	17	56
Série O	11	30
	1 508	8 674

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 776	5 369
Série F	523	2 728
Série I	44	26
Série O	–	6
Paiement au rachat		
Série A	(9 996)	(5 379)
Série F	(3 492)	(4 785)
Série I	(50)	(51)
Série O	(1)	–
	(11 196)	(2 086)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(7 124)	6 118
Série F	(2 585)	403
Série I	11	31
Série O	10	36
	(9 688)	6 588

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	23 818	30 942
Série F	7 018	9 603
Série I	263	252
Série O	173	163
	31 272	40 960

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 508	8 674
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 791)	(766)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	18	(8 471)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés (Gain) perte de change latent	–	343
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(14 842)	(6 401)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	26 212	8 796
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	(20)
Charges à payer et autres montants à payer	(17)	12
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 089	2 168
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 119	7 923
Montant payé au rachat de parts rachetables	(13 311)	(10 042)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(11 192)	(2 119)
Gain (perte) de change latent	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(103)	49
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	104	56
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2	104
Intérêts versés ¹⁾	6	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2	6
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	554	518

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions européennes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,4 %)			
Australie (3,8 %)			
BHP Group Limited	30 500	1 196	1 195
Danemark (6,5 %)			
DSV Panalpina A/S	3 300	704	691
Novozymes A/S, actions de cat. B	16 200	1 056	1 355
		1 760	2 046
France (30,5 %)			
Accor SA	14 000	682	790
AXA SA	20 000	725	901
Systèmes Dassault	11 450	334	590
EssilorLuxottica	3 650	616	1 071
L'Oréal SA	1 400	511	842
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 040	379	1 093
Pernod Ricard SA	4 350	801	810
Pluxee France SA	20 200	803	775
Safran SA	3 900	499	1 122
Sartorius Stedim Biotech SA	2 550	924	570
Schneider Electric SA	2 950	595	963
		6 869	9 527
Allemagne (15,6 %)			
CTS Eventim AG & Co. KGaA	6 980	628	797
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	4 100	883	1 147
HeidelbergCement AG	2 000	214	284
Kion Group AG	8 200	615	469
SAP SE	3 910	531	1 086
Symrise AG	6 600	903	1 105
		3 774	4 888
Grèce (2,3 %)			
Jumbo SA	18 600	766	730
Irlande (2,3 %)			
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	4 610	510	734
Luxembourg (3,0 %)			
Tenaris SA, CAAE	22 400	948	935
Pays-Bas (4,0 %)			
Prosus NV	25 842	1 230	1 252
Suède (3,0 %)			
Atlas Copco AB, série A	36 800	341	949
Suisse (6,2 %)			
Compagnie Financière Richemont SA	4 670	527	997
Sika AG	2 400	801	935
		1 328	1 932
Royaume-Uni (18,2 %)			
Anglo American PLC	21 000	767	904
Carnival PLC	28 300	645	665
Diageo PLC, CAAE parrainé	5 200	1 082	897
Electrocomponents PLC	50 000	659	605
London Stock Exchange Group PLC	7 600	1 161	1 232
RELX PLC	22 200	1 039	1 392
		5 353	5 695
États-Unis (4,0 %)			
Booking Holdings Inc.	230	463	1 247
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)			
		24 538	31 130
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(64)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)			
		24 474	31 130
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		2	2
Devises			-
		2	2
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)			
			140
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			31 272

Fonds d'actions européennes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés qui devraient profiter de la rationalisation économique du marché européen.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	16 497	–	16 497	52,8
Livre sterling	6 005	–	6 005	19,2
Dollar américain	3 814	–	3 814	12,2
Couronne danoise	2 049	–	2 049	6,6
Franc suisse	1 956	–	1 956	6,3
Couronne suédoise	949	–	949	3,0
Couronne norvégienne	3	–	3	0,0
	31 273	–	31 273	100,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	25 011	–	25 011	61,1
Dollar américain	5 829	–	5 829	14,2
Franc suisse	4 844	–	4 844	11,8
Livre sterling	2 649	–	2 649	6,5
Couronne suédoise	2 613	–	2 613	6,4
Couronne norvégienne	10	–	10	0,0
Couronne danoise	7	–	7	0,0
	40 963	–	40 963	100,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 127 000 \$, ou environ 10,0 % (4 096 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,4 % (99,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 113 000 \$ (4 079 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	99,4	99,6
Australie	3,8	–
Danemark	6,5	–
France	30,5	35,7
Allemagne	15,6	12,5
Grèce	2,3	–
Irlande	2,3	3,6
Luxembourg	3,0	2,2
Pays-Bas	4,0	6,9
Espagne	–	2,7
Suède	3,0	6,4
Suisse	6,2	17,1
Royaume-Uni	18,2	7,0
États-Unis	4,0	5,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)			
Actions	3 813	27 317	–	31 130
	3 813	27 317	–	31 130
30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)			
Actions	5 796	34 990	–	40 786
	5 796	34 990	–	40 786

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds d'actions européennes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds équilibré mondial Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	169 895	172 233
Trésorerie	1 158	1 484
Montant à recevoir pour la vente de titres	567	99
Souscriptions à recevoir	85	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	703	483
Total de l'actif	172 408	174 342
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	262	266
Montant à payer pour l'achat de titres	863	67
Rachats à payer	67	153
Charges à payer	48	13
Distributions à verser	69	69
Total du passif	1 309	568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 099	173 774
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	123 407	125 480
Série F	29 071	31 140
Série FT	1 743	1 324
Série I	4 870	5 218
Série T	12 008	10 612
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,19	14,82
Série F	16,16	14,78
Série FT	9,35	8,78
Série I	16,54	15,08
Série T	11,35	10,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 565	3 664
Intérêts à distribuer	2 081	1 772
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 640	1 759
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 716	19 091
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	22 002	26 286
Prêt de titres (note 11)	5	16
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(45)	36
Total des revenus (pertes), montant net	21 962	26 338
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 893	2 884
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	157	156
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	5
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	264	323
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	322	327
Coûts de transactions	84	51
Total des charges	3 724	3 747
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(14)
Charges, montant net	3 723	3 733
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	18 239	22 605
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	12 773	16 072
Série F	3 458	4 198
Série FT	176	151
Série I	636	786
Série T	1 196	1 398
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,58	1,79
Série F	1,73	1,92
Série FT	1,01	1,23
Série I	1,96	2,17
Série T	1,16	1,32
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	8 116 266	8 945 496
Série F	2 000 331	2 185 697
Série FT	174 451	123 336
Série I	323 534	364 161
Série T	1 028 973	1 064 701

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds équilibré mondial Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	125 480	124 484
Série F	31 140	30 154
Série FT	1 324	489
Série I	5 218	5 258
Série T	10 612	11 615
	173 774	172 000

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	12 773	16 072
Série F	3 458	4 198
Série FT	176	151
Série I	636	786
Série T	1 196	1 398
	18 239	22 605

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 060)	(44)
Série F	(587)	(360)
Série FT	(31)	—
Série I	(148)	(114)
Série T	(102)	(4)
Remboursement de capital		
Série A	(541)	(1 718)
Série F	(118)	(419)
Série FT	(46)	(58)
Série I	(3)	(55)
Série T	(455)	(605)
	(3 091)	(3 377)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	14 160	9 749
Série F	5 646	4 965
Série FT	491	1 028
Série I	301	276
Série T	2 293	664
Distributions réinvesties		
Série A	1 562	1 724
Série F	566	621
Série FT	7	5
Série I	150	168
Série T	338	339
Paiement au rachat		
Série A	(28 967)	(24 787)
Série F	(11 034)	(8 019)
Série FT	(178)	(291)
Série I	(1 284)	(1 101)
Série T	(1 874)	(2 795)
	(17 823)	(17 454)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 073)	996
Série F	(2 069)	986
Série FT	419	835
Série I	(348)	(40)
Série T	1 396	(1 003)
	(2 675)	1 774

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	123 407	125 480
Série F	29 071	31 140
Série FT	1 743	1 324
Série I	4 870	5 218
Série T	12 008	10 612
	171 099	173 774

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 239	22 605
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 640)	(1 759)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 716)	(19 091)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 018)	(1 748)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(24 431)	(67 808)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	45 471	90 326
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(220)	(212)
Charges à payer et autres montants à payer	31	1
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	20 716	22 314
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 858	14 596
Montant payé au rachat de parts rachetables	(41 432)	(34 721)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(468)	(451)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(21 042)	(20 576)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(326)	1 738
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 484	(254)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 158	1 484
Intérêts versés ¹⁾	3	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	—	23
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 595	3 269

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds équilibré mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (77,3 %)						
Brésil (0,7 %)						
OdontoPrev SA	426 430	1 364	1 186			
Chine (2,8 %)						
Alibaba Group Holding Limited	223 500	4 991	2 749			
NetEase, Inc.	76 800	873	2 006			
		5 864	4 755			
Danemark (5,4 %)						
DSV Panalpina A/S	18 200	3 346	3 810			
Topdanmark A/S	74 580	4 084	5 390			
		7 430	9 200			
Finlande (2,8 %)						
Stora Enso OYJ, série R	256 900	4 799	4 806			
France (3,7 %)						
Capgemini SE	3 700	1 024	1 003			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 500	569	2 626			
Teleperformance France	19 200	2 920	2 755			
		4 513	6 384			
Allemagne (2,6 %)						
adidas AG	13 800	5 430	4 506			
Hong Kong (2,9 %)						
Techtronic Industries Company Limited	321 100	3 142	5 016			
Inde (2,0 %)						
HDFC Bank Limited	125 496	3 224	3 471			
Japon (1,2 %)						
NEXON Co., Ltd.	80 300	1 580	2 040			
Luxembourg (1,3 %)						
Eurofins Scientific SE	32 500	3 799	2 210			
Mexique (4,3 %)						
Grupo Mexico SAB de CV, série B	613 580	2 421	4 529			
Wal-Mart de México, S.A.B. de CV	622 300	3 317	2 908			
		5 738	7 437			
Norvège (2,4 %)						
Gjensidige Forsikring ASA	168 133	4 179	4 110			
Singapour (3,3 %)						
DBS Group Holdings Ltd.	77 910	1 651	2 809			
United Overseas Bank Limited	90 400	2 063	2 856			
		3 714	5 665			
Corée du Sud (2,6 %)						
Samsung Electronics Co., Ltd.	55 950	2 740	4 498			
Suède (4,4 %)						
Dometic Group AB	367 067	4 364	3 168			
Evolution Gaming Group AB	30 202	3 315	4 306			
		7 679	7 474			
Suisse (4,6 %)						
Kuehne & Nagel International AG	12 800	3 516	5 038			
Nestlé SA	20 730	2 774	2 895			
		6 290	7 933			
Royaume-Uni (8,5 %)						
Admiral Group PLC	103 457	4 185	4 680			
Anglo American PLC	73 712	2 588	3 172			
Intertek Group PLC	34 300	2 894	2 845			
Rio Tinto PLC	43 325	3 162	3 902			
		12 829	14 599			
États-Unis (21,8 %)						
Booking Holdings Inc.	600	2 183	3 252			
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	13 117	1 365	2 762			
CDW Corporation	4 100	686	1 256			
Elevance Health Inc.	5 700	3 701	4 225			
Illinois Tool Works Inc.	8 100	1 802	2 626			
Microsoft Corporation	7 678	688	4 695			
Progressive Corporation (The)	300	26	85			
Ross Stores, Inc.	29 300	3 166	5 825			
TJX Companies, Inc.	31 000	2 305	4 669			
UnitedHealth Group Incorporated	6 200	4 151	4 320			
Visa Inc., cat. A	10 200	1 491	3 663			
		21 564	37 378			
FONDS SOUS-JACENTS (21,8 %)						
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	3 596 548	36 064	37 227			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,1 %)					141 942	169 895
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)					(157)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,1 %)					141 785	169 895
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,7 %)						
Dollar canadien					592	592
Devises					566	566
					1 158	1 158
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)						46
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						171 099

Fonds équilibré mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à atteindre une croissance du capital à long terme et un revenu en investissant principalement dans des titres de participation et de créance d'entreprises situées surtout à l'extérieur du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	37 619	–	37 619	22,0
Euro	17 588	–	17 588	10,3
Livre sterling	14 599	–	14 599	8,5
Dollar de Hong Kong	9 826	–	9 826	5,7
Couronne danoise	9 339	–	9 339	5,5
Franc suisse	8 121	–	8 121	4,7
Couronne suédoise	7 474	–	7 474	4,4
Peso mexicain	7 437	–	7 437	4,3
Dollar de Singapour	5 665	–	5 665	3,3
Won sud-coréen	4 498	–	4 498	2,6
Couronne norvégienne	4 110	–	4 110	2,4
Roupie indienne	3 468	–	3 468	2,0
Yen japonais	2 390	–	2 390	1,4
Réal brésilien	1 371	–	1 371	0,8
	133 505	–	133 505	77,9

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	37 366	–	37 366	21,5
Euro	17 815	–	17 815	10,3
Livre sterling	12 872	–	12 872	7,4
Dollar de Hong Kong	10 721	–	10 721	6,2
Couronne danoise	9 409	–	9 409	5,4
Dollar de Singapour	8 566	–	8 566	4,9
Franc suisse	8 482	–	8 482	4,9
Couronne suédoise	7 594	–	7 594	4,4
Peso mexicain	4 069	–	4 069	2,3
Won sud-coréen	3 907	–	3 907	2,2
Couronne norvégienne	3 193	–	3 193	1,8
Roupie indienne	2 949	–	2 949	1,7
Réal brésilien	2 808	–	2 808	1,6
Yen japonais	1 551	–	1 551	0,9
	131 302	–	131 302	75,5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 13 351 000 \$, ou environ 7,8 % (13 130 000 \$ ou environ 7,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,1 % (99,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 16 990 000 \$ (17 223 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds équilibré mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	77,3	75,3
Brésil	0,7	1,6
Chine	2,8	3,5
Danemark	5,4	5,3
Finlande	2,8	1,9
France	3,7	4,1
Allemagne	2,6	2,7
Hong Kong	2,9	2,7
Inde	2,0	1,7
Japon	1,2	0,9
Luxembourg	1,3	1,6
Mexique	4,3	2,3
Norvège	2,4	1,8
Singapour	3,3	4,9
Corée du Sud	2,6	2,2
Suède	4,4	4,4
Suisse	4,6	4,8
Royaume-Uni	8,5	7,4
États-Unis	21,8	21,5
FONDS SOUS-JACENTS	21,8	23,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,9

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	41 407	24,3
	41 407	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	46 001	86 667	–	132 668
Fonds sous-jacents	37 227	–	–	37 227
	83 228	86 667	–	169 895
30 juin 2023				
Actions	44 129	86 697	–	130 826
Fonds sous-jacents	41 407	–	–	41 407
	85 536	86 697	–	172 233

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	37 227	10,9
	37 227	

Fonds d'actions mondiales Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 286 851	1 366 207
Trésorerie	13 766	14 767
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 559	–
Souscriptions à recevoir	47	139
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8 257	5 815
Total de l'actif	1 314 480	1 386 928
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	130	116
Montant à payer pour l'achat de titres	8 493	545
Rachats à payer	2 256	2 712
Charges à payer	352	54
Total du passif	11 231	3 427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 303 249	1 383 501

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	57 531	52 369
Série F	25 609	20 431
Série I	2 066	2 612
Série O	1 218 043	1 308 089

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	22,72	20,94
Série F	23,22	21,35
Série I	22,37	21,03
Série O	23,95	22,18

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	32 616	38 357
Intérêts à distribuer	459	455
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	195 468	110 318
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(32 433)	120 821
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	196 110	269 951
Prêt de titres (note 11)	57	167
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(458)	526
Total des revenus (pertes), montant net	195 709	270 644
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 338	1 194
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	573	594
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	72	46
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 590	3 509
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	208	195
Coûts de transactions	876	622
Total des charges	5 658	6 161
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	5 658	6 161
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	190 051	264 483
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 641	8 137
Série F	2 964	3 309
Série I	354	553
Série O	180 092	252 484
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,61	3,16
Série F	2,93	3,48
Série I	3,13	3,54
Série O	3,30	3,92
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 541 580	2 578 582
Série F	1 011 659	949 903
Série I	112 693	156 208
Série O	54 744 272	64 342 732

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions mondiales Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	52 369	47 498
Série F	20 431	18 394
Série I	2 612	3 152
Série O	1 308 089	1 283 356
	1 383 501	1 352 400

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	6 641	8 137
Série F	2 964	3 309
Série I	354	553
Série O	180 092	252 484
	190 051	264 483

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(8)	(139)
Série F	(224)	(271)
Série I	(65)	(90)
Série O	(29 784)	(35 155)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(2 037)	–
Série F	(762)	–
Série I	(111)	–
Série O	(50 683)	–
	(83 674)	(35 655)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	11 330	7 252
Série F	9 426	4 462
Série I	491	340
Série O	8 610	7 567
Distributions réinvesties		
Série A	2 029	138
Série F	930	256
Série I	176	90
Série O	79 604	34 857
Paiement au rachat		
Série A	(12 793)	(10 517)
Série F	(7 156)	(5 719)
Série I	(1 391)	(1 433)
Série O	(277 885)	(235 020)
	(186 629)	(197 727)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	5 162	4 871
Série F	5 178	2 037
Série I	(546)	(540)
Série O	(90 046)	24 733
	(80 252)	31 101

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	57 531	52 369
Série F	25 609	20 431
Série I	2 066	3 152
Série O	1 218 043	1 308 089
	1 303 249	1 383 501

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	190 051	264 483
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(195 468)	(110 318)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	32 433	(120 821)
(Gain) perte de change latent	5	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(211 774)	(210 690)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	456 554	417 945
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 442)	(2 023)
Charges à payer et autres montants à payer	312	12
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	269 671	238 587
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 726	18 505
Montant payé au rachat de parts rachetables	(297 458)	(248 998)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(935)	(314)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(270 667)	(230 807)
Gain (perte) de change latent	(5)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(996)	7 780
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 767	6 986
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	13 766	14 767
Intérêts versés ¹⁾	72	46
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	454	469
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	27 742	34 079

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions mondiales Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,8 %)						
Brésil (0,4 %)						
OdontoPrev SA	1 698 615	5 538	4 722			
Chine (2,9 %)						
Alibaba Group Holding Limited	2 040 200	30 505	25 092			
NetEase, Inc.	494 300	5 619	12 911			
		36 124	38 003			
Danemark (6,9 %)						
DSV Panalpina A/S	180 400	29 327	37 766			
Topdanmark A/S	730 426	35 160	52 785			
		64 487	90 551			
Finlande (3,7 %)						
Stora Enso OYJ, série R	2 566 900	48 099	48 020			
France (4,8 %)						
Capgemini SE	36 200	10 023	9 809			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	24 100	5 522	25 319			
Teleperformance France	187 400	28 490	26 891			
		44 035	62 019			
Allemagne (3,3 %)						
adidas AG	131 800	50 472	43 033			
Hong Kong (4,0 %)						
Techtronic Industries Company Limited	3 374 800	31 287	52 719			
Inde (2,6 %)						
HDFC Bank Limited	1 224 796	31 685	33 872			
Japon (1,5 %)						
NEXON Co., Ltd.	781 800	15 860	19 864			
Luxembourg (1,7 %)						
Eurofins Scientific SE	331 300	37 276	22 533			
Mexique (5,5 %)						
Grupo Mexico SAB de CV, série B	5 915 338	21 190	43 663			
Wal-Mart de México, S.A.B. de CV	5 975 800	31 844	27 924			
		53 034	71 587			
Norvège (3,3 %)						
Gjensidige Forsikring ASA	1 735 626	41 566	42 428			
Singapour (5,0 %)						
DBS Group Holdings Ltd.	895 760	17 677	32 291			
United Overseas Bank Limited	1 021 800	22 603	32 279			
		40 280	64 570			
Corée du Sud (3,5 %)						
Samsung Electronics Co., Ltd.	565 600	23 467	45 471			
Suède (5,8 %)						
Dometic Group AB	3 702 331	41 535	31 957			
Evolution Gaming Group AB	306 778	27 976	43 735			
		69 511	75 692			
Suisse (5,4 %)						
Kuehne & Nagel International AG	128 100	31 322	50 416			
Nestlé SA	144 680	18 356	20 204			
		49 678	70 620			
Royaume-Uni (11,1 %)						
Admiral Group PLC	979 726	34 837	44 319			
Anglo American PLC	744 927	24 666	32 055			
Intertek Group PLC	333 200	28 097	27 640			
Rio Tinto PLC	448 999	34 140	40 434			
		121 740	144 448			
États-Unis (27,4 %)						
Booking Holdings Inc.	5 800	20 524	31 433			
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	79 145	8 149	16 663			
CDW Corporation	40 900	6 500	12 525			
Elevance Health Inc.	55 200	35 771	40 919			
Illinois Tool Works Inc.	79 900	17 114	25 901			
Microsoft Corporation	75 900	4 184	46 409			
Progressive Corporation (The)	500	34	142			
Ross Stores, Inc.	284 060	29 218	56 473			
TJX Companies, Inc. (The)	301 600	22 697	45 428			
UnitedHealth Group Incorporated	59 700	40 021	41 593			
Visa Inc., cat. A	109 200	7 729	39 213			
		191 941	356 699			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)						
				956 080		1 286 851
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
				(1 558)		-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)						
				954 522		1 286 851
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,1 %)						
Dollar canadien				8 145		8 145
Devises				5 626		5 621
				13 771		13 766
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)						
						2 632
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						1 303 249

Fonds d'actions mondiales Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à atteindre une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation d'entreprises situées à l'extérieur du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	359 567	–	359 567	27,6
Euro	172 565	–	172 565	13,2
Livre sterling	144 449	–	144 449	11,1
Couronne danoise	92 116	–	92 116	7,1
Dollar de Hong Kong	91 301	–	91 301	7,0
Couronne suédoise	75 692	–	75 692	5,8
Franc suisse	73 580	–	73 580	5,6
Peso mexicain	71 587	–	71 587	5,5
Dollar de Singapour	64 570	–	64 570	5,0
Won sud-coréen	45 471	–	45 471	3,5
Couronne norvégienne	42 428	–	42 428	3,3
Roupie indienne	33 885	–	33 885	2,6
Yen japonais	23 556	–	23 556	1,8
Réal brésilien	6 656	–	6 656	0,5
	1 297 423	–	1 297 423	99,6

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	412 437	–	412 437	29,8
Euro	186 626	–	186 626	13,5
Livre sterling	124 968	–	124 968	9,0
Dollar de Hong Kong	110 968	–	110 968	8,0
Couronne danoise	100 938	–	100 938	7,3
Franc suisse	92 412	–	92 412	6,7
Couronne suédoise	81 590	–	81 590	5,9
Dollar de Singapour	70 175	–	70 175	5,1
Peso mexicain	43 487	–	43 487	3,1
Won sud-coréen	39 588	–	39 588	2,9
Couronne norvégienne	32 998	–	32 998	2,4
Roupie indienne	31 096	–	31 096	2,2
Réal brésilien	29 908	–	29 908	2,2
Yen japonais	15 024	–	15 024	1,1
	1 372 215	–	1 372 215	99,2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 129 742 000 \$, ou environ 10,0 % (137 222 000 \$ ou environ 9,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,8 % (98,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 128 685 000 \$ (136 621 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds d'actions mondiales Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,8	98,7
Brésil	0,4	2,1
Chine	2,9	4,5
Danemark	6,9	7,2
Finlande	3,7	2,4
France	4,8	5,5
Allemagne	3,3	3,5
Hong Kong	4,0	3,5
Inde	2,6	2,2
Japon	1,5	1,1
Luxembourg	1,7	2,0
Mexique	5,5	3,1
Norvège	3,3	2,4
Singapour	5,0	5,1
Corée du Sud	3,5	2,9
Suède	5,8	5,9
Suisse	5,4	6,5
Royaume-Uni	11,1	9,0
États-Unis	27,4	29,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,1	1,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	433 008	853 843	–	1 286 851
	433 008	853 843	–	1 286 851
30 juin 2023				
Actions	484 567	881 640	–	1 366 207
	484 567	881 640	–	1 366 207

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions internationales Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	157 748	174 953
Instruments dérivés	2	–
Trésorerie	615	1 523
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 018	336
Souscriptions à recevoir	2	64
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 444	1 160
Total de l'actif	161 829	178 036
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	232	257
Montant à payer pour l'achat de titres	811	50
Rachats à payer	68	200
Charges à payer	46	18
Distributions à verser	19	20
Total du passif	1 176	545
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 653	177 491
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	86 064	95 709
Série F	47 631	51 535
Série FT	406	390
Série G	12 080	13 735
Série I	1 868	3 485
Série IT	88	112
Série O	8 741	8 113
Série T	3 775	4 412
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	33,17	31,22
Série F	14,81	13,92
Série FT	7,62	7,65
Série G	32,99	31,11
Série I	14,48	13,62
Série IT	6,37	6,31
Série O	14,07	13,25
Série T	2,32	2,35
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	24,25	23,58
Série F	10,83	10,52
Série I	10,58	10,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 976	5 790
Intérêts à distribuer	21	84
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	13 798	(5 040)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 566)	25 044
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	15 231	25 878
Prêt de titres (note 11)	1	20
Gain (perte) de change net réalisé et latent	13	10
Total des revenus (pertes), montant net	15 245	25 908
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 639	2 782
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	177	186
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	7	4
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	375	482
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	305	320
Coûts de transactions	151	151
Total des charges	3 655	3 926
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	3 655	3 926
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	11 590	21 982
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 828	11 747
Série F	3 716	6 305
Série FT	30	38
Série G	767	1 656
Série I	312	497
Série IT	7	15
Série O	660	1 131
Série T	270	593
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	2,05	3,58
Série F	1,06	1,66
Série FT	0,57	0,95
Série G	1,90	3,58
Série I	1,29	1,84
Série IT	0,48	0,88
Série O	1,15	1,84
Série T	0,16	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 849 584	3 284 956
Série F	3 489 986	3 785 274
Série FT	51 898	39 943
Série G	401 581	463 417
Série I	241 796	269 384
Série IT	14 864	17 538
Série O	575 703	616 095
Série T	1 775 581	2 131 229

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions internationales Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	95 709	96 685
Série F	51 535	49 582
Série FT	390	266
Série G	13 735	13 398
Série I	3 485	3 496
Série IT	112	104
Série O	8 113	7 615
Série T	4 412	5 374
	177 491	176 520

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	5 828	11 747
Série F	3 716	6 305
Série FT	30	38
Série G	767	1 656
Série I	312	497
Série IT	7	15
Série O	660	1 131
Série T	270	593
	11 590	21 982

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(417)	(668)
Série F	(746)	(838)
Série FT	(6)	–
Série G	(81)	(119)
Série I	(93)	(106)
Série IT	(3)	(3)
Série O	(210)	(372)
Série T	(19)	(31)
Remboursement de capital		
Série FT	(25)	(28)
Série IT	(5)	(7)
Série T	(306)	(428)
	(1 911)	(2 600)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 599	3 099
Série F	5 534	12 519
Série FT	66	107
Série G	152	27
Série I	55	57
Série O	750	8
Série T	57	130
Distributions réinvesties		
Série A	400	642
Série F	652	723
Série FT	17	24
Série G	79	117
Série I	78	90
Série IT	2	4
Série O	210	372
Série T	110	148
Paiement au rachat		
Série A	(19 055)	(15 796)
Série F	(13 060)	(16 756)
Série FT	(66)	(17)
Série G	(2 572)	(1 344)
Série I	(1 969)	(549)
Série IT	(25)	(1)
Série O	(782)	(641)
Série T	(749)	(1 374)
	(26 517)	(18 411)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(9 645)	(976)
Série F	(3 904)	1 953
Série FT	16	124
Série G	(1 655)	337
Série I	(1 617)	(11)
Série IT	(24)	8
Série O	628	498
Série T	(637)	(962)
	(16 838)	971

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	86 064	95 709
Série F	47 631	51 535
Série FT	406	390
Série G	12 080	13 735
Série I	1 868	3 485
Série IT	88	112
Série O	8 741	8 113
Série T	3 775	4 412
	160 653	177 491

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 590	21 982
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(13 798)	5 040
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	3 566	(25 044)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2)	–
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(18 871)	(35 406)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	45 387	56 143
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(284)	(425)
Charges à payer et autres montants à payer	3	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	27 592	22 289
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 459	14 221
Montant payé au rachat de parts rachetables	(36 594)	(34 726)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(364)	(460)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(28 499)	(20 965)
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(907)	1 324
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 523	199
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	615	1 523
Intérêts versés ¹⁾	7	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	21	83
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 331	5 104

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions internationales Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,0 %)			
Brésil (1,1 %)			
OdontoPrev SA	648 010	2 537	1 802
Chine (3,5 %)			
Alibaba Group Holding Limited	286 480	6 538	3 523
NetEase, Inc.	83 130	990	2 171
		7 528	5 694
Danemark (9,0 %)			
DSV Panalpina A/S	22 977	3 524	4 810
Topdanmark A/S	133 961	5 910	9 681
		9 434	14 491
Finlande (3,9 %)			
Stora Enso OYJ, série R	332 391	6 277	6 218
France (4,9 %)			
Capgemini SE	4 578	1 268	1 241
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 913	710	3 060
Teleperformance France	24 691	3 706	3 543
		5 684	7 844
Allemagne (6,0 %)			
adidas AG	16 205	5 289	5 291
Bechtle AG	67 507	3 783	4 346
		9 072	9 637
Hong Kong (4,2 %)			
Real Gold Mining Limited (cotation annulée)*	14 273 000	14 503	–
Techtronic Industries Company Limited	436 000	3 393	6 811
		17 896	6 811
Inde (2,5 %)			
HDFC Bank Limited	147 342	3 835	4 075
Italie (2,0 %)			
Brembo N.V.	218 493	2 511	3 289
Japon (3,6 %)			
NEXON Co., Ltd.	96 400	1 729	2 449
Sony Corporation	28 900	1 571	3 360
		3 300	5 809
Luxembourg (1,8 %)			
Eurofins Scientific SE	42 693	5 080	2 904
Mexique (5,7 %)			
Grupo Mexico SAB de CV, série B	751 410	2 965	5 546
Wal-Mart de México, S.A.B. de CV	758 432	4 034	3 544
		6 999	9 090
Norvège (5,2 %)			
Equinor ASA	70 415	2 893	2 752
Gjensidige Forsikring ASA	227 983	5 346	5 573
		8 239	8 325
Singapour (4,2 %)			
DBS Group Holdings Ltd.	93 680	1 683	3 377
United Overseas Bank Limited	107 700	2 408	3 402
		4 091	6 779
Corée du Sud (4,5 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	89 370	4 815	7 185
Espagne (5,0 %)			
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	59 856	4 852	5 449
Repsol, SA	122 184	2 440	2 635
		7 292	8 084
Suède (7,0 %)			
Dometic Group AB	526 028	6 096	4 540
Evolution Gaming Group AB	47 485	4 203	6 770
		10 299	11 310
Suisse (5,9 %)			
Kuehne & Nagel International AG	15 284	3 548	6 015
Nestlé SA	24 912	3 343	3 479
		6 891	9 494
Royaume-Uni (18,0 %)			
3i Group PLC	134 532	3 084	7 098
Admiral Group PLC	147 288	5 278	6 663
Anglo American PLC	106 859	3 610	4 598
Diageo PLC	25 945	1 101	1 117
Intertek Group PLC	41 008	3 457	3 402
Rio Tinto PLC	66 962	5 211	6 029
		21 741	28 907

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,0 %)			
		143 521	157 748
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(300)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,0 %)			
		143 221	157 748
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)			
Dollar canadien		(25)	(25)
Devises		641	640
		616	615
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,6 %)			
			2 288
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			160 653

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds d'actions internationales Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille très diversifié surtout composé de titres de participation de sociétés dont le siège social est situé à l'extérieur du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	37 925	–	37 925	23,6
Livre sterling	29 000	–	29 000	18,1
Couronne danoise	14 808	–	14 808	9,2
Dollar de Hong Kong	12 580	–	12 580	7,8
Couronne suédoise	11 310	–	11 310	7,0
Franc suisse	9 890	–	9 890	6,2
Peso mexicain	9 090	–	9 090	5,7
Couronne norvégienne	8 427	–	8 427	5,2
Won sud-coréen	7 346	–	7 346	4,6
Dollar de Singapour	6 778	–	6 778	4,2
Yen japonais	6 140	–	6 140	3,8
Roupie indienne	4 081	–	4 081	2,5
Réal brésilien	2 062	–	2 062	1,3
Dollar américain	86	–	86	0,1
	159 523	–	159 523	99,3

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Euro	38 996	–	38 996
Livre sterling	27 878	–	27 878	15,7
Couronne danoise	17 129	–	17 129	9,7
Dollar de Hong Kong	17 119	–	17 119	9,6
Franc suisse	14 229	–	14 229	8,0
Couronne suédoise	13 619	–	13 619	7,7
Dollar de Singapour	11 114	–	11 114	6,3
Yen japonais	7 755	–	7 755	4,4
Won sud-coréen	7 357	–	7 357	4,1
Couronne norvégienne	6 171	–	6 171	3,5
Peso mexicain	5 657	–	5 657	3,2
Réal brésilien	5 388	–	5 388	3,0
Roupie indienne	3 998	–	3 998	2,3
Dollar américain	87	–	87	0,0
	176 497	–	176 497	99,5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 15 952 000 \$, ou environ 9,9 % (17 650 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,0 % (98,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 15 775 000 \$ (17 495 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds d'actions internationales Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,0	98,6
Brésil	1,1	3,0
Chine	3,5	6,0
Danemark	9,0	9,5
Finlande	3,9	2,6
France	4,9	5,6
Allemagne	6,0	5,7
Hong Kong	4,2	3,6
Inde	2,5	2,3
Italie	2,0	2,4
Japon	3,6	4,2
Luxembourg	1,8	2,2
Mexique	5,7	3,2
Norvège	5,2	3,4
Singapour	4,2	6,3
Corée du Sud	4,5	4,1
Espagne	5,0	3,4
Suède	7,0	7,7
Suisse	5,9	7,8
Royaume-Uni	18,0	15,6
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	-
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,4	0,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	10 892	146 856	-	157 748
Gain latent sur les contrats de change au comptant	-	2	-	2
	10 892	146 858	-	157 750

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	10 927	164 026	-	174 953
	10 927	164 026	-	174 953

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	-	-
Achats	-	-
Ventes/remboursement de capital	-	-
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts à partir du niveau 3	-	(5)
Gains (pertes) nets réalisés	-	(17 449)
Variation nette des gains (pertes) latents*	-	17 454
À la clôture de la période	-	-

* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de néant et de néant.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de dividendes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 531 199	1 421 402
Instruments dérivés	331	2 791
Trésorerie	36 992	119 034
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	1 075
Montant à recevoir pour la vente de titres	242	880
Souscriptions à recevoir	867	1 454
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 666	4 289
Total de l'actif	1 574 297	1 550 925
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	188	389
Frais de gestion à payer (note 5)	1 400	1 356
Montant à payer pour l'achat de titres	1 760	932
Rachats à payer	2 565	1 266
Charges à payer	204	199
Distributions à verser	187	152
Total du passif	6 304	4 294
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 567 993	1 546 631
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 044 709	1 006 318
Série F	161 453	151 561
Série FT	1 923	1 820
Série G	34 618	39 268
Série IT	11 010	10 640
Série O	292 477	314 445
Série T	21 803	22 579
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,55	19,43
Série F	15,51	14,68
Série FT	9,37	9,18
Série G	20,64	19,54
Série IT	15,26	14,83
Série O	13,96	13,22
Série T	5,31	5,27

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	47 038	42 069
Intérêts à distribuer	4 211	4 417
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	39 056	47 254
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	59 587	10 320
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(8 175)	(13 505)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(2 259)	5 003
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	139 458	95 558
Prêt de titres (note 11)	123	78
Gain (perte) de change net réalisé et latent	114	324
Total des revenus (pertes), montant net	139 695	95 960
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	14 741	13 887
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 190	2 076
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 038	1 074
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 884	1 783
Coûts de transactions	381	284
Total des charges	20 235	19 105
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	20 235	19 105
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	119 460	76 855
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	74 863	44 529
Série F	12 618	7 496
Série FT	201	37
Série G	2 645	2 075
Série IT	932	693
Série O	26 858	21 294
Série T	1 343	731
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,46	0,91
Série F	1,21	0,77
Série FT	0,78	0,30
Série G	1,44	0,98
Série IT	1,31	0,97
Série O	1,21	0,86
Série T	0,33	0,19
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	51 426 481	49 169 652
Série F	10 517 373	9 783 844
Série FT	255 716	123 200
Série G	1 841 767	2 126 930
Série IT	709 707	715 739
Série O	22 362 871	24 753 396
Série T	4 016 119	3 938 623

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds de dividendes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 006 318	872 742
Série F	151 561	129 939
Série FT	1 820	445
Série G	39 268	42 243
Série IT	10 640	10 777
Série O	314 445	336 568
Série T	22 579	18 627
	1 546 631	1 411 341

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	74 863	44 529
Série F	12 618	7 496
Série FT	201	37
Série G	2 645	2 075
Série IT	932	693
Série O	26 858	21 294
Série T	1 343	731
	119 460	76 855

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(18 074)	(10 453)
Série F	(3 776)	(2 325)
Série FT	(46)	–
Série G	(714)	(512)
Série IT	(313)	(267)
Série O	(10 330)	(8 530)
Série T	(186)	(83)
Remboursement de capital		
Série A	–	(193)
Série FT	(93)	(72)
Série IT	(314)	(390)
Série T	(1 077)	(1 235)
	(34 923)	(24 060)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	157 152	211 410
Série F	37 817	33 606
Série FT	950	1 403
Série G	733	63
Série IT	522	535
Série O	4 559	2 006
Série T	4 036	7 610
Distributions réinvesties		
Série A	17 447	10 279
Série F	2 739	1 636
Série FT	27	22
Série G	663	479
Série IT	546	579
Série O	10 330	8 530
Série T	661	764
Paiement au rachat		
Série A	(192 997)	(121 996)
Série F	(39 506)	(18 791)
Série FT	(936)	(15)
Série G	(7 977)	(5 080)
Série IT	(1 003)	(1 287)
Série O	(53 385)	(45 423)
Série T	(5 553)	(3 835)
	(63 175)	82 495

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	38 391	133 576
Série F	9 892	21 622
Série FT	103	1 375
Série G	(4 650)	(2 975)
Série IT	370	(137)
Série O	(21 968)	(22 123)
Série T	(776)	3 952
	21 362	135 290

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	1 044 709	1 006 318
Série F	161 453	151 561
Série FT	1 923	1 820
Série G	34 618	39 268
Série IT	11 010	10 640
Série O	292 477	314 445
Série T	21 803	22 579
	1 567 993	1 546 631

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 460	76 855
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(39 056)	(47 254)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(59 587)	(10 320)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	2 259	(5 003)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(293 885)	(271 994)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	284 197	256 146
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 075	(1 075)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(377)	(651)
Charges à payer et autres montants à payer	49	198
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	14 135	(3 098)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	189 483	240 458
Montant payé au rachat de parts rachetables	(283 185)	(180 925)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 475)	(1 619)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(96 177)	57 914
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(82 042)	54 816
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	119 034	64 218
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	36 992	119 034
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 043	3 618
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	45 518	41 294

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,7 %)							
Canada (73,4 %)							
Banque de Montréal	292 198	37 358	33 553				
La Banque de Nouvelle-Écosse	532 984	33 037	33 354				
Brookfield Corporation	845 423	23 992	48 105				
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	876 572	23 579	32 942				
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	532 887	26 824	23 687				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	379 200	42 940	61 301				
Canadian Natural Resources Limited	1 397 500	33 147	68 100				
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	516 400	31 712	55 637				
CCL Industries Inc., cat. B	474 800	27 306	34 157				
Chartwell résidences pour retraités	1 234 700	14 121	15 866				
Société financière Definity	689 400	18 651	31 009				
Enbridge Inc.	1 425 182	67 391	69 364				
Fortis Inc.	374 940	15 716	19 936				
Fiducie de placement immobilier Granite	177 000	12 964	11 999				
Hydro One Limited	423 592	10 292	16 880				
Intact Corporation financière	186 973	28 932	42 632				
Les Compagnies Loblaw Limitée	133 700	15 768	21 218				
Société Financière Manuvie	677 200	21 965	24 670				
Banque Nationale du Canada	57 500	6 184	6 239				
Nutrien Ltd.	426 904	31 800	29 734				
Restaurant Brands International Inc.	225 000	21 012	21 690				
Fonds de placement immobilier RioCan	562 500	10 309	9 456				
Rogers Communications Inc., cat. B	598 725	31 324	30 295				
Banque Royale du Canada	686 693	64 381	100 017				
Financière Sun Life inc.	529 521	28 860	35 520				
Suncor Énergie Inc.	1 017 916	41 175	53 084				
Corporation TC Énergie	571 083	28 244	29 616				
TELUS Corporation	1 491 061	30 951	30 880				
La Banque Toronto-Dominion	1 026 659	64 183	77 205				
Waste Connections, Inc.	109 014	10 008	26 167				
West Fraser Timber Co. Ltd.	186 400	20 146	19 585				
Groupe WSP Global Inc.	172 400	25 930	36 726				
		900 202	1 150 624				
ACTIONS (97,7 %) (suite)							
États-Unis (24,3 %)							
Accenture PLC, cat. A	39 500	16 227	16 396				
Alphabet Inc., cat. A	56 800	10 907	14 154				
Amazon.com, Inc.	128 100	16 708	33 867				
American Tower Corporation	74 600	17 766	19 838				
Coca-Cola Company (The)	214 300	12 681	18 660				
Honeywell International Inc.	92 500	19 481	27 022				
McDonald's Corporation	64 800	11 152	22 591				
Microsoft Corporation	106 600	5 886	65 181				
Mondelez International, Inc., cat. A	189 400	12 598	16 956				
NextEra Energy, Inc.	221 700	20 401	21 476				
NIKE, Inc., cat. B	95 500	14 657	9 847				
Oracle Corporation	191 900	18 352	37 069				
TJX Companies, Inc. (The)	113 800	9 283	17 141				
UnitedHealth Group Incorporated	27 700	13 331	19 298				
Visa Inc., cat. A	114 400	16 004	41 079				
		215 434	380 575				
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)		1 115 636	1 531 199				
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(512)	-				
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)		1 115 124	1 531 199				
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			143				
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)							
Dollar canadien		32 749	32 749				
Devises		4 243	4 243				
		36 992	36 992				
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			(341)				
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)							1 567 993

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	4 671 CAD	(3 400) (USD)	0,728	0,732	24
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	36 772 CAD	(26 900) (USD)	0,732	0,732	9
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	1 373 CAD	(1 000) (USD)	0,728	0,732	7
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	46 581 CAD	(33 900) (USD)	0,728	0,732	284
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 512 CAD	(1 100) (USD)	0,728	0,731	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	274 CAD	(200) (USD)	0,731	0,731	-
							331

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	11 535 CAD	(8 500) (USD)	0,737	0,731	(89)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	29 673 CAD	(21 700) (USD)	0,731	0,731	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	12 758 CAD	(9 400) (USD)	0,737	0,731	(97)
							(188)

Fonds de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer des revenus de dividendes par le biais de placements surtout composés de titres de participation de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	385 804	(145 006)	240 798	15,4
	385 804	(145 006)	240 798	15,4

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	437 796	(307 156)	130 640	8,4
	437 796	(307 156)	130 640	8,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 24 080 000 \$, ou environ 1,5 % (13 064 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,7 % (91,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 153 120 000 \$ (142 140 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	4,8	5,5
Consommation discrétionnaire	6,7	6,0
Consommation de base	3,6	3,0
Énergie	14,0	11,5
Finance	30,4	27,2
Soins de santé	2,2	6,0
Industrie	13,2	11,0
Technologies de l'information	7,6	5,7
Matériaux	5,3	3,6
Immobilier	4,1	4,9
Services aux collectivités	5,8	7,5
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,4	7,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 531 199	–	–	1 531 199
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	331	–	331
	1 531 199	331	–	1 531 530
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(188)	–	(188)
	–	(188)	–	(188)
	1 531 199	143	–	1 531 342
30 juin 2023				
Actions	1 421 402	–	–	1 421 402
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 791	–	2 791
	1 421 402	2 791	–	1 424 193
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(389)	–	(389)
	–	(389)	–	(389)
	1 421 402	2 402	–	1 423 804

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	331	–	–	331
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	331	–	–	331

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	188	–	–	188
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	188	–	–	188

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 791	(389)	–	2 402
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 791	(389)	–	2 402

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	389	(389)	(1 075)	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	389	(389)	(1 075)	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 829 686	3 722 049
Instruments dérivés	962	7 816
Trésorerie	47 673	312 261
Montant à recevoir pour la vente de titres	725	4 406
Souscriptions à recevoir	2 759	3 812
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 188	11 273
Total de l'actif	3 892 993	4 061 617

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	494	23
Frais de gestion à payer (note 5)	3 892	4 203
Montant à payer pour l'achat de titres	3 566	1 486
Rachats à payer	4 913	5 337
Charges à payer	478	499
Distributions à verser	2 586	2 645
Total du passif	15 929	14 193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 877 064	4 047 424

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	1 785 376	1 863 209
Série F	1 080 354	1 078 040
Série FT	10 665	8 150
Série G	107 239	124 809
Série I	69 809	117 067
Série O	659 349	697 164
Série T	164 272	158 985

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	24,56	23,79
Série F	11,51	11,12
Série FT	8,86	8,89
Série G	24,72	23,94
Série I	9,22	8,90
Série O	9,14	8,82
Série T	9,98	10,13

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	123 588	119 573
Intérêts à distribuer	9 322	13 180
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	143 814	139 388
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	100 375	(577)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(20 061)	(38 391)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(7 325)	14 657
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	349 713	247 830
Prêt de titres (note 11)	198	189
Gain (perte) de change net réalisé et latent	191	1 343
Total des revenus (pertes), montant net	350 102	249 362

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	44 321	45 594
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5 394	5 490
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 678	3 539
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 188	5 331
Coûts de transactions	1 039	704
Total des charges	58 625	60 659
Charges absorbées par le gestionnaire	-	(34)
Charges, montant net	58 625	60 625
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	291 477	188 737

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	120 237	74 990
Série F	84 467	53 095
Série FT	697	265
Série G	7 888	5 779
Série I	9 035	6 892
Série O	58 150	41 485
Série T	11 003	6 231

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART

Série A	1,59	0,96
Série F	0,88	0,57
Série FT	0,69	0,40
Série G	1,62	1,04
Série I	0,81	0,52
Série O	0,77	0,55
Série T	0,68	0,43

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	75 691 747	78 023 375
Série F	96 345 340	92 537 748
Série FT	1 012 530	665 055
Série G	4 873 615	5 561 951
Série I	11 208 953	13 153 316
Série O	75 473 783	76 069 027
Série T	16 251 092	14 814 714

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 863 209	1 803 655
Série F	1 078 040	958 306
Série FT	8 150	4 059
Série G	124 809	138 965
Série I	117 067	106 496
Série O	697 164	619 720
Série T	158 985	146 451
	4 047 424	3 777 652

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	120 237	74 990
Série F	84 467	53 095
Série FT	697	265
Série G	7 888	5 779
Série I	9 035	6 892
Série O	58 150	41 485
Série T	11 003	6 231
	291 477	188 737

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(18 562)	(12 262)
Série F	(22 827)	(18 616)
Série FT	(186)	–
Série G	(1 383)	(1 111)
Série I	(2 942)	(3 245)
Série O	(19 841)	(18 153)
Série T	(1 637)	(954)
Remboursement de capital		
Série A	(44 781)	(53 234)
Série F	(24 398)	(26 941)
Série FT	(540)	(510)
Série G	(2 813)	(3 694)
Série I	(2 093)	(2 809)
Série O	(14 769)	(16 964)
Série T	(11 499)	(12 053)
	(168 271)	(170 546)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	187 623	251 846
Série F	194 302	240 561
Série FT	4 828	4 741
Série G	5 357	500
Série I	35 367	33 701
Série O	35 456	98 463
Série T	35 349	37 773
Distributions réinvesties		
Série A	56 832	58 643
Série F	32 773	31 267
Série FT	161	160
Série G	3 736	4 299
Série I	4 532	5 474
Série O	34 610	35 116
Série T	3 928	4 058
Paiement au rachat		
Série A	(379 182)	(260 429)
Série F	(262 003)	(159 632)
Série FT	(2 445)	(565)
Série G	(30 355)	(19 929)
Série I	(91 157)	(29 442)
Série O	(131 421)	(62 503)
Série T	(31 857)	(22 521)
	(293 566)	251 581

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(77 833)	59 554
Série F	2 314	119 734
Série FT	2 515	4 091
Série G	(17 570)	(14 156)
Série I	(47 258)	10 571
Série O	(37 815)	77 444
Série T	5 287	12 534
	(170 360)	269 772

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 785 376	1 863 209
Série F	1 080 354	1 078 040
Série FT	10 665	8 150
Série G	107 239	124 809
Série I	69 809	117 067
Série O	659 349	697 164
Série T	164 272	158 985
	3 877 064	4 047 424

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	291 477	188 737
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(143 814)	(139 388)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(100 375)	577
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	7 325	(14 657)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(691 220)	(834 998)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	833 533	817 030
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	85	(2 013)
Charges à payer et autres montants à payer	(332)	211
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	196 679	15 499
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	443 716	612 044
Montant payé au rachat de parts rachetables	(873 225)	(498 540)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(31 758)	(28 884)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(461 267)	84 620
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(264 588)	100 119
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	312 261	212 142
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	47 673	312 261
Intérêts versés ¹⁾	4	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 164	11 106
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	120 458	116 064

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,5 %)			
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (3,0 %)			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 432 277	71 870	63 665
Fiducie de placement immobilier Granite	440 400	32 295	29 855
Fonds de placement immobilier RioCan	1 334 000	24 458	22 425
		128 623	115 945
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (1,2 %)			
American Tower Corporation	178 800	42 263	47 547
Canada (70,9 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	499 300	38 305	38 331
Banque de Montréal	950 401	121 569	109 135
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 389 661	88 982	86 965
Brookfield Corporation	2 162 116	77 669	123 024
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	2 204 994	54 708	82 864
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	940 500	101 561	152 041
Canadian Natural Resources Limited	3 544 800	83 291	172 738
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1 302 400	72 499	140 321
CCL Industries Inc., cat. B	1 132 500	64 640	81 472
Chartwell résidences pour retraités	3 064 142	29 100	39 374
Enbridge Inc.	3 613 085	170 621	175 849
Fortis Inc.	967 018	39 580	51 416
Hydro One Limited	1 104 974	26 066	44 033
Intact Corporation financière	482 648	73 550	110 049
Keg Royalties Income Fund (The)	561 000	4 694	7 562
Les Compagnies Loblaw Limitée	332 600	39 243	52 784
Société Financière Manuvie	1 715 500	55 493	62 496
Banque Nationale du Canada	125 000	13 443	13 564
Nutrien Ltd.	1 017 512	75 804	70 870
Restaurant Brands International Inc.	514 500	47 649	49 598
Rogers Communications Inc., cat. B	1 446 110	75 694	73 173
Banque Royale du Canada	1 856 019	175 563	270 329
Financière Sun Life inc.	1 281 508	67 732	85 964
Suncor Énergie Inc.	2 547 962	105 767	132 876
Corporation TC Énergie	1 419 656	72 140	73 623
TELUS Corporation	3 822 625	82 737	79 167
Thomson Reuters Corporation	204 727	28 029	47 212
La Banque Toronto-Dominion	2 689 105	173 147	202 221
Waste Connections, Inc.	269 516	25 331	64 692
Groupe WSP Global Inc.	260 600	48 980	55 516
		2 133 587	2 749 259

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,5 % (suite))			
États-Unis (23,4 %)			
Accenture PLC, cat. A	98 300	40 365	40 802
Alphabet Inc., cat. A	143 700	27 576	35 809
Amazon.com, Inc.	306 400	39 929	81 005
Coca-Cola Company (The)	576 300	34 160	50 182
Honeywell International Inc.	229 000	43 888	66 899
McDonald's Corporation	172 300	27 115	60 070
Microsoft Corporation	263 800	17 059	161 301
Mondelez International, Inc., cat. A	500 300	33 408	44 789
NextEra Energy, Inc.	557 100	51 654	53 967
NIKE, Inc., cat. B	241 600	36 652	24 911
Oracle Corporation	489 700	46 079	94 595
TJX Companies, Inc.	278 600	22 703	41 963
UnitedHealth Group Incorporated	70 100	32 735	48 838
Visa Inc., cat. A	285 900	45 183	102 659
		498 506	907 790
FONDS SOUS-JACENTS (0,2 %)			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	6 998	4 614	6 620
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	17 670	6 809	2 525
		11 423	9 145
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)			
		2 814 402	3 829 686
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(1 174)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)			
		2 813 228	3 829 686
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			468
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,2 %)			
Dollar canadien		36 495	36 495
Devises		11 178	11 178
		47 673	47 673
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			(763)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			3 877 064

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	97 739 CAD	(71 500) (USD)	0,732	0,732	25
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	4 122 CAD	(3 000) (USD)	0,728	0,731	20
Banque Royale du Canada	A-1+	16 août 2024	13 484 CAD	(9 800) (USD)	0,727	0,732	91
Banque Royale du Canada	A-1+	13 sept. 2024	123 878 CAD	(90 100) (USD)	0,727	0,732	826
							962

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	21 306 CAD	(15 700) (USD)	0,737	0,731	(164)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	21 441 CAD	(15 800) (USD)	0,737	0,731	(165)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	20 359 CAD	(15 000) (USD)	0,737	0,731	(154)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	71 514 CAD	(52 300) (USD)	0,731	0,731	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	3 700 USD	(5 064) (CAD)	1,369	1,368	(4)
							(494)

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu élevé et à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation qui versent des dividendes ou des distributions.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	971 255	(368 311)	602 944	15,6
	971 255	(368 311)	602 944	15,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 156 829	(812 288)	344 541	8,5
	1 156 829	(812 288)	344 541	8,5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 60 294 000 \$, ou environ 1,6 % (34 454 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,7 % (91,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 382 969 000 \$ (372 205 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	4,9	5,8
Consommation discrétionnaire	6,8	6,4
Consommation de base	4,8	3,2
Énergie	14,3	11,7
Finance	29,9	27,3
Soins de santé	2,3	5,8
Industrie	13,6	10,4
Technologies de l'information	7,7	5,8
Matériaux	3,9	3,6
Immobilier	4,5	4,2
Services aux collectivités	6,0	7,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,2	7,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	3 820 541	–	–	3 820 541
Fonds sous-jacents	–	–	9 145	9 145
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	962	–	962
	3 820 541	962	9 145	3 830 648
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(494)	–	(494)
	–	(494)	–	(494)
	3 820 541	468	9 145	3 830 154
30 juin 2023				
Actions	3 713 285	–	–	3 713 285
Fonds sous-jacents	–	–	8 764	8 764
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	7 816	–	7 816
	3 713 285	7 816	8 764	3 729 865
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(23)	–	(23)
	–	(23)	–	(23)
	3 713 285	7 793	8 764	3 729 842

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	8 764	15 449
Achats	405	122
Ventes/remboursement de capital	(349)	(613)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	325	(6 194)
À la clôture de la période	9 145	8 764

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 327 000 \$ et de (6 192 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	9 145	s. o.
			9 145	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	2 044	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	6 720	(60) / 60
			8 764	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs,

tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	962	(164)	–	798
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	962	(164)	–	798

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	494	(164)	–	330
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	494	(164)	–	330

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	7 816	(23)	–	7 793
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	7 816	(23)	–	7 793

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	23	(23)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	23	(23)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 620	0,4
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	2 525	0,4
	9 145	

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 720	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	2 044	0,3
	8 764	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	472 120	499 712
Instruments dérivés	5	204
Trésorerie	6 812	14 870
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 151	–
Souscriptions à recevoir	56	170
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 557	2 184
Total de l'actif	482 701	517 140
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	7	–
Frais de gestion à payer (note 5)	141	131
Rachats à payer	1 598	212
Charges à payer	32	33
Distributions à verser	94	77
Total du passif	1 872	453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480 829	516 687
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	61 371	57 871
Série F	41 163	35 145
Série O	378 295	423 671
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,01	11,12
Série F	12,08	11,17
Série O	11,97	11,05
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	8,78	8,40
Série F	8,83	8,44

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	13 379	11 617
Intérêts à distribuer	566	591
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 837	13 530
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	35 837	40 457
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	94	(728)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(206)	(193)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	68 507	65 274
Prêt de titres (note 11)	16	17
Gain (perte) de change net réalisé et latent	195	353
Total des revenus (pertes), montant net	68 718	65 644
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 447	1 290
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	350	351
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 186	1 153
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	194	181
Coûts de transactions	242	245
Total des charges	3 420	3 221
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(6)
Charges, montant net	3 420	3 215
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	65 298	62 429
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 643	5 406
Série F	4 978	3 104
Série O	53 677	53 919
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,29	1,05
Série F	1,40	1,17
Série O	1,53	1,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 148 755	5 124 286
Série F	3 562 516	2 672 565
Série O	35 110 847	41 172 739

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	57 871	53 521
Série F	35 145	26 495
Série O	423 671	450 474
	516 687	530 490
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	6 643	5 406
Série F	4 978	3 104
Série O	53 677	53 919
	65 298	62 429
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(35)	–
Série F	(455)	(254)
Série O	(8 420)	(8 372)
Remboursement de capital		
Série A	(2 021)	(2 046)
Série F	(1 377)	(1 123)
Série O	(13 196)	(17 012)
	(25 504)	(28 807)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 725	6 155
Série F	17 101	10 238
Série O	3 381	2 321
Distributions réinvesties		
Série A	1 837	1 858
Série F	941	676
Série O	21 616	25 384
Paiement au rachat		
Série A	(12 649)	(7 023)
Série F	(15 170)	(3 991)
Série O	(102 434)	(83 043)
	(75 652)	(47 425)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	3 500	4 350
Série F	6 018	8 650
Série O	(45 376)	(26 803)
	(35 858)	(13 803)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	61 371	57 871
Série F	41 163	35 145
Série O	378 295	423 671
	480 829	516 687

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 298	62 429
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 837)	(13 530)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(35 837)	(40 457)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	206	193
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(136 106)	(122 542)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	217 221	194 286
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(373)	(774)
Charges à payer et autres montants à payer	9	18
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	91 581	79 623
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 403	17 774
Montant payé au rachat de parts rachetables	(126 949)	(94 185)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 093)	(812)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(99 639)	(77 223)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 058)	2 400
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 870	12 470
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	6 812	14 870
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	480	505
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 932	10 273

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,2 %)			
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (6,1 %)			
American Tower Corporation	19 000	5 383	5 053
Mid-America Apartment Communities, Inc.	61 400	11 575	11 979
Prologis, Inc.	80 500	12 912	12 368
	29 870	29 400	
Belgique (3,0 %)			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	181 700	14 674	14 359
Canada (2,2 %)			
Enbridge Inc.	213 100	10 222	10 372
France (2,6 %)			
VINCI SA	85 262	10 277	12 270
Allemagne (6,4 %)			
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	23 300	5 031	5 282
SAP SE	63 300	9 992	17 582
Siemens Aktiengesellschaft	32 000	5 703	8 142
	20 726	31 006	
Japon (3,7 %)			
Seven & i Holdings Co., Ltd.	432 600	7 267	7 208
Sony Corporation	92 900	8 161	10 799
	15 428	18 007	
Pays-Bas (5,5 %)			
Euronext NV	72 900	8 575	9 207
Shell PLC	351 956	9 063	17 304
	17 638	26 511	
Suisse (2,0 %)			
Nestlé SA	69 200	10 637	9 664
Royaume-Uni (7,9 %)			
AstraZeneca PLC	56 400	10 045	12 029
British American Tobacco PLC	284 000	14 293	11 943
National Grid PLC	907 688	15 105	13 848
	39 443	37 820	
États-Unis (58,8 %)			
Accenture PLC, cat. A	18 600	6 995	7 720
Alphabet Inc., cat. A	54 000	8 454	13 456
Amazon.com, Inc.	70 300	9 619	18 586
Becton, Dickinson and Company	22 600	7 537	7 226

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,2 %) (suite)			
États-Unis (58,8 %) (suite)			
CME Group Inc.	44 300	10 665	11 915
Coca-Cola Company (The)	122 607	8 117	10 676
Comcast Corporation, cat. A	133 200	7 718	7 136
Elevance Health Inc.	13 336	5 778	9 886
FirstEnergy Corp.	154 596	7 233	8 094
Honeywell International Inc.	33 000	8 086	9 640
Johnson & Johnson	42 083	8 977	8 415
JPMorgan Chase & Co.	32 100	5 229	8 882
Mastercard Incorporated, cat. A	14 400	5 454	8 691
McDonald's Corporation	33 914	10 258	11 824
Medtronic PLC	116 910	14 435	12 589
Microchip Technology Incorporated	78 600	8 987	9 839
Microsoft Corporation	47 669	10 637	29 147
NextEra Energy, Inc.	87 900	7 765	8 515
NIKE, Inc., cat. B	88 500	13 259	9 125
Stryker Corporation	16 900	5 255	7 867
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 200	7 499	8 473
Union Pacific Corporation	28 400	7 870	8 791
UnitedHealth Group Incorporated	22 000	10 462	15 327
Visa Inc., cat. A	49 694	11 721	17 844
Wells Fargo & Company	160 600	7 057	13 047
	215 067	282 711	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,2 %)			
		383 982	472 120
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(307)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,2 %)			
		383 675	472 120
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			(2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)			
Dollar canadien		4 944	4 944
Devises		1 868	1 868
		6 812	6 812
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)			
			1 899
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			480 829

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	5 726	CAD	(3 900)	(EUR)	0,681	0,682	4
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	8 950	CAD	(6 100)	(EUR)	0,682	0,682	–
									4

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	100	EUR	(149)	(CAD)	1,485	1,467	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	200	EUR	(295)	(CAD)	1,475	1,467	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	100	EUR	(147)	(CAD)	1,469	1,467	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	200	EUR	(294)	(CAD)	1,469	1,467	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	200	EUR	(297)	(CAD)	1,484	1,467	(3)
									(7)

Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	314 250	–	314 250	65,4
Euro	67 832	(13 497)	54 335	11,3
Livre sterling	55 840	–	55 840	11,6
Yen japonais	18 357	–	18 357	3,8
Franc suisse	10 212	–	10 212	2,1
	466 491	(13 497)	452 994	94,2

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	351 257	–	351 257	68,0
Euro	78 569	(15 902)	62 667	12,1
Livre sterling	40 960	–	40 960	7,9
Yen japonais	19 740	–	19 740	3,8
Franc suisse	7 558	–	7 558	1,5
Couronne danoise	20	–	20	0,0
	498 104	(15 902)	482 202	93,3

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 45 299 000 \$, ou environ 9,4 % (48 220 000 \$ ou environ 9,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les

résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,2 % (96,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 47 212 000 \$ (49 971 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,2	96,7
Actions étrangères – fiducies de placement		
immobilier	6,1	3,7
Belgique	3,0	3,0
Canada	2,2	2,0
France	2,6	2,7
Allemagne	6,4	7,7
Japon	3,7	3,8
Pays-Bas	5,5	4,8
Suisse	2,0	1,4
Royaume-Uni	7,9	4,6
États-Unis	58,8	63,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TÉRORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,4	2,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	322 483	149 637	–	472 120
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
	322 483	149 642	–	472 125
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
	–	(7)	–	(7)
	322 483	149 635	–	472 118

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	354 700	145 012	–	499 712
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	204	–	204
	354 700	145 216	–	499 916

Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

30 juin 2024				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	(2)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4	(2)	–	2

30 juin 2024				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Contrats de change à terme	7	(2)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	7	(2)	–	5

30 juin 2023				
Actifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Contrats de change à terme	204	–	–	204
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	204	–	–	204

30 juin 2023				
Passifs financiers – par catégorie	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant donné en garantie	Montant net
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	95 263	105 068
Instruments dérivés	88	328
Trésorerie	1 952	1 911
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	831	545
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 597	–
Souscriptions à recevoir	2	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	402	496
Total de l'actif	102 135	108 357
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	118	76
Frais de gestion à payer (note 5)	134	149
Montant à payer pour l'achat de titres	3 621	–
Rachats à payer	78	87
Charges à payer	14	15
Distributions à verser	181	182
Total du passif	4 146	509
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 989	107 848
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	62 798	69 999
Série F	35 191	37 849
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,97	8,78
Série F	8,94	8,76
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	6,56	6,63
Série F	6,53	6,62

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 931	1 555
Intérêts à distribuer	1 614	1 544
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3)	2 426
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 737	3 375
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(819)	(1 243)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(282)	424
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	9 178	8 081
Prêt de titres (note 11)	5	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	87	47
Total des revenus (pertes), montant net	9 270	8 131
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 512	1 674
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	153	167
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	137	148
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	174	194
Coûts de transactions	51	33
Total des charges	2 028	2 217
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	2 028	2 217
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 242	5 914
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 387	3 651
Série F	2 855	2 263
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,59	0,43
Série F	0,69	0,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 492 894	8 350 316
Série F	4 143 880	4 339 300

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	69 999	75 016
Série F	37 849	38 865
	107 848	113 881
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	4 387	3 651
Série F	2 855	2 263
	7 242	5 914
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(430)	–
Série F	(639)	(340)
Remboursement de capital		
Série A	(2 549)	(3 326)
Série F	(1 477)	(1 882)
	(5 095)	(5 548)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	6 958	4 667
Série F	3 842	6 020
Distributions réinvesties		
Série A	2 047	2 389
Série F	853	982
Paiement au rachat		
Série A	(17 614)	(12 398)
Série F	(8 092)	(8 059)
	(12 006)	(6 399)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(7 201)	(5 017)
Série F	(2 658)	(1 016)
	(9 859)	(6 033)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	62 798	69 999
Série F	35 191	37 849
	97 989	107 848

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 242	5 914
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3	(2 426)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 737)	(3 375)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	282	(424)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(896)	(704)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(87 161)	(50 562)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	104 620	63 780
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(286)	(413)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	94	(128)
Charges à payer et autres montants à payer	(16)	(12)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	17 145	11 650
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 795	9 711
Montant payé au rachat de parts rachetables	(24 703)	(19 659)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 196)	(1 995)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(17 104)	(11 943)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	41	(293)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 911	2 204
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 952	1 911
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 052	905
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 537	1 320

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (22,1 %)						
Obligations et débetures canadiennes (0,4 %)						
Obligations fédérales (0,4 %)						
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	104	98	98			
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	105	100	100			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	200	194	192			
		392	390			
Obligations et débetures étrangères (21,7 %)						
Irlande (0,7 %)						
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032 USD						
	580	713	682			
États-Unis (21,0 %)						
Citigroup Inc., 2,666 %, 29 janv. 2031	USD 650	841	775			
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD 125	170	177			
Trésor des États-Unis, 4,875 %, 30 avr. 2026	USD 1 385	1 898	1 898			
Trésor des États-Unis, 4,875 %, 31 mai 2026	USD 232	318	318			
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 mai 2027	USD 461	626	630			
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2031	USD 3 862	5 313	5 370			
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD 5 885	7 998	8 054			
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 15 févr. 2054	USD 2 504	3 225	3 263			
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 21 mars 2031	USD 105	136	122			
		20 525	20 607			
ACTIONS (53,9 %)						
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (3,3 %)						
American Tower Corporation	2 200	617	585			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 100	1 357	1 385			
Prologis, Inc.	8 500	1 359	1 306			
		3 333	3 276			
Belgique (1,6 %)						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	19 700	1 603	1 557			
Canada (1,4 %)						
Enbridge Inc.	28 000	1 351	1 363			
France (1,4 %)						
VINCI SA	9 598	1 134	1 381			
Allemagne (3,5 %)						
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	2 900	626	657			
SAP SE	6 800	1 032	1 889			
Siemens Aktiengesellschaft	3 600	612	916			
		2 270	3 462			
Japon (2,2 %)						
Seven & i Holdings Co., Ltd.	47 700	806	795			
Sony Corporation	11 800	988	1 372			
		1 794	2 167			
Pays-Bas (3,2 %)						
Euronext NV	9 200	1 114	1 162			
Shell PLC	40 007	1 010	1 967			
		2 124	3 129			
Suisse (1,2 %)						
Nestlé SA	8 600	1 323	1 201			
Royaume-Uni (4,3 %)						
AstraZeneca PLC	6 000	1 066	1 280			
British American Tobacco PLC	32 500	1 705	1 367			
National Grid PLC	103 908	1 747	1 585			
		4 518	4 232			
ACTIONS (53,9 %) (suite)						
États-Unis (31,8 %)						
Accenture PLC, cat. A	1 900	738	789			
Alphabet Inc., cat. A	5 900	956	1 470			
Amazon.com, Inc.	7 700	1 073	2 036			
Becton, Dickinson and Company	2 300	767	735			
CME Group Inc.	5 200	1 251	1 399			
Coca-Cola Company (The)	16 229	1 071	1 413			
Comcast Corporation, cat. A	14 000	789	750			
Elevance Health Inc.	1 510	653	1 119			
FirstEnergy Corp.	16 840	787	882			
Honeywell International Inc.	4 000	942	1 169			
Johnson & Johnson	4 345	933	869			
JPMorgan Chase & Co.	3 500	567	968			
Mastercard Incorporated, cat. A	1 500	526	905			
McDonald's Corporation	3 885	1 153	1 354			
Medtronic PLC	13 470	1 566	1 450			
Microchip Technology Incorporated	8 700	1 001	1 089			
Microsoft Corporation	4 886	1 048	2 988			
NextEra Energy, Inc.	10 400	904	1 007			
NIKE, Inc., cat. B	10 000	1 539	1 031			
Stryker Corporation	1 700	545	791			
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 200	804	908			
Union Pacific Corporation	3 200	900	991			
UnitedHealth Group Incorporated	2 400	1 143	1 672			
Visa Inc., cat. A	5 352	1 156	1 922			
Wells Fargo & Company	17 400	754	1 414			
		23 566	31 121			
FONDS SOUS-JACENTS (21,1 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
	1 203 987	16 119	16 477			
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	143 559	1 550	1 491			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	116 265	2 337	2 469			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	362 241	379	258			
		20 385	20 695			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,1 %)						
		85 031	95 263			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(19)	–			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,1 %)						
		85 012	95 263			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
			(30)			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,0 %)						
Dollar canadien		1 476	1 476			
Devises		476	476			
		1 952	1 952			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,9 %)						
			804			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
			97 989			

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	8 475 CAD	(6 200) (USD)	0,732	0,732	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	3 435 CAD	(2 500) (USD)	0,728	0,732	21
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	413 CAD	(300) (USD)	0,727	0,731	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	274 CAD	(200) (USD)	0,731	0,731	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	5 059 CAD	(3 700) (USD)	0,731	0,732	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	4 510 CAD	(3 300) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	2 886 CAD	(2 100) (USD)	0,728	0,732	18
							50

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	1 613 CAD	(1 100) (EUR)	0,682	0,682	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	12 894 CAD	(9 500) (USD)	0,737	0,731	(98)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	50 EUR	(74) (CAD)	1,484	1,467	(1)
							(100)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada à 10 ans, 18 sept. 2024	(14)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(1 707)	(1 681)	26
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(33)	109,98 USD	19 sept. 2024	(4 977)	(4 965)	12
				(6 684)	(6 646)	38

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	4	118,31 USD	19 sept. 2024	653	647	(6)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	28	113,53 USD	19 sept. 2024	4 361	4 349	(12)
				5 014	4 996	(18)

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	653	–
De 1 à 3 ans	(2 033)	1 257
De 3 à 5 ans	100	595
De 5 à 10 ans	15 195	16 619
Plus de 10 ans	6 094	3 408
	20 009	21 879

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 415 000 \$, ou environ 0,4 % (556 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	73 700	(37 994)	35 706	36,4
Euro	7 616	(1 541)	6 075	6,2
Livre sterling	6 285	–	6 285	6,4
Yen japonais	2 167	–	2 167	2,2
Franc suisse	1 238	–	1 238	1,3
	91 006	(39 535)	51 471	52,5

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	83 236	(39 404)	43 832	40,6
Euro	9 692	(1 915)	7 777	7,2
Livre sterling	4 970	–	4 970	4,6
Yen japonais	2 559	–	2 559	2,4
Franc suisse	900	–	900	0,8
Couronne danoise	5	–	5	0,0
	101 362	(41 319)	60 043	55,6

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 147 000 \$, ou environ 5,3 % (6 004 000 \$ ou environ 5,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 75,0 % (73,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 358 000 \$ (7 955 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	91,9	20,3	82,6	19,6
A/A-1	–	–	7,5	1,8
BBB/A-2	8,1	1,8	9,9	2,4
	100,0	22,1	100,0	23,8

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	22,1	23,8
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	0,4	–
Obligations de sociétés	–	1,2
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,7	0,6
Luxembourg	–	0,3
Royaume-Uni	–	0,3
États-Unis	21,0	21,4
ACTIONS	53,9	56,1
Actions étrangères – fiducies de placement		
immobilier	3,3	2,0
Belgique	1,6	1,7
Canada	1,4	1,2
France	1,4	1,7
Allemagne	3,5	4,6
Japon	2,2	2,4
Pays-Bas	3,2	2,8
Suisse	1,2	0,8
Royaume-Uni	4,3	2,7
États-Unis	31,8	36,2
FONDS SOUS-JACENTS	21,1	17,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,0	1,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	35 760	17 129	–	52 889
Obligations et débentures	1 898	19 781	–	21 679
Fonds sous-jacents	20 437	–	258	20 695
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	50	–	50
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	38	–	–	38
	58 133	36 960	258	95 351
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(100)	–	(100)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(18)	–	–	(18)
	(18)	(100)	–	(118)
	58 115	36 860	258	95 233

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	42 486	17 973	–	60 459
Obligations et débentures	–	25 520	–	25 520
Fonds sous-jacents	18 621	–	468	19 089
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	303	–	303
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	25	–	–	25
	61 132	43 796	468	105 396
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(76)	–	(76)
	–	(76)	–	(76)
	61 132	43 720	468	105 320

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	468	360
Achats	17	162
Ventes/remboursement de capital	(110)	(33)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	5	1
Variation nette des gains (pertes) latents*	(122)	(22)
À la clôture de la période	258	468

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (117 000)\$ et de (22 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	258	s. o.
			258	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	466	s. o.
			466	

Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	50	(19)	–	31
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	50	(19)	–	31

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	100	(19)	–	81
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	100	(19)	–	81

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	303	(76)	–	227
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	303	(76)	–	227

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	76	(76)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	76	(76)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	16 477	4,8
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	1 491	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 469	0,2
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	258	0,1
	20 695	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	14 707	2,6
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	1 458	1,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 456	0,1
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	468	0,1
	19 089	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de revenu de retraite Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	158 773	192 948
Instruments dérivés	48	4
Trésorerie	17 490	25 168
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 751	662
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	48	255
Souscriptions à recevoir	54	299
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 374	1 431
Total de l'actif	179 539	220 767
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	161	399
Frais de gestion à payer (note 5)	79	114
Montant à payer pour l'achat de titres	47	–
Rachats à payer	148	473
Charges à payer	14	15
Distributions à verser	220	712
Total du passif	669	1 713
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 870	219 054
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	27 605	34 559
Série F	46 222	75 943
Série FH (en équivalent CAD)	609	4 367
Série H (en équivalent CAD)	1 336	1 845
Série I	793	1 597
Série O	102 305	100 743
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	445	3 299
Série H	977	1 393
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,99	10,81
Série F	10,97	10,81
Série FH (en équivalent CAD)	14,93	14,56
Série H (en équivalent CAD)	15,40	14,51
Série I	10,88	10,88
Série O	10,91	10,74
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,91	11,00
Série H	11,26	10,96

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 650	8 966
Intérêts à distribuer	4 625	3 737
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 298)	(765)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 302	(3 392)
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	(314)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(506)	(959)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	278	(567)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	14 051	6 706
Prêt de titres (note 11)	5	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	644	(290)
Total des revenus (pertes), montant net	14 700	6 416
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	965	1 190
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	132	156
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	7
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	292	518
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	114	134
Coûts de transactions	158	152
Total des charges	1 662	2 158
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(6)
Charges, montant net	1 662	2 152
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	13 038	4 264
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 583	(148)
Série F	3 434	884
Série FH (en équivalent CAD)	168	382
Série H (en équivalent CAD)	106	(5)
Série I	75	37
Série O	7 672	3 114
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	124	285
Série H	78	(4)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,56	(0,06)
Série F	0,65	0,12
Série FH (en équivalent CAD)	1,58	0,96
Série H (en équivalent CAD)	1,34	(0,07)
Série I	0,77	0,18
Série O	0,82	0,33
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,17	0,72
Série H	0,99	(0,05)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 791 932	2 511 065
Série F	5 210 319	7 283 005
Série FH	105 602	400 076
Série H	79 531	73 485
Série I	96 853	216 947
Série O	9 379 784	9 384 821

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu de retraite Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	34 559	18 708
Série F	75 943	80 199
Série FH	4 367	6 314
Série H	1 845	598
Série I	1 597	3 043
Série O	100 743	99 079
	219 054	207 941

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 583	(148)
Série F	3 434	884
Série FH	168	382
Série H	106	(5)
Série I	75	37
Série O	7 672	3 114
	13 038	4 264

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 191)	(790)
Série F	(2 965)	(3 226)
Série FH	(104)	(232)
Série H	(45)	(31)
Série I	(77)	(121)
Série O	(6 156)	(5 649)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(329)
Série F	–	(964)
Série FH	–	(69)
Série H	–	(13)
Série I	–	(29)
Série O	–	(1 372)
	(10 538)	(12 825)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	6 374	22 949
Série F	12 943	32 384
Série FH	50	1 059
Série H	711	1 274
Série I	81	819
Série O	5 213	5 550
Distributions réinvesties		
Série A	944	834
Série F	1 560	1 869
Série FH	19	52
Série H	41	40
Série I	77	148
Série O	46	5 656
Paiement au rachat		
Série A	(14 664)	(6 665)
Série F	(44 693)	(35 203)
Série FH	(3 891)	(3 139)
Série H	(1 322)	(18)
Série I	(960)	(2 300)
Série O	(5 213)	(5 635)
	(42 684)	19 674

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(6 954)	15 851
Série F	(29 721)	(4 256)
Série FH	(3 758)	(1 947)
Série H	(509)	1 247
Série I	(804)	(1 446)
Série O	1 562	1 664
	(40 184)	11 113

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	27 605	34 559
Série F	46 222	75 943
Série FH	609	4 367
Série H	1 336	1 845
Série I	793	1 597
Série O	102 305	100 743
	178 870	219 054

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 038	4 264
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 298	765
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 302)	3 392
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	314
(Gain) perte net réalisé sur les options	(218)	(241)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(278)	567
(Gain) perte de change latent	–	(3)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(691)	(245)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(51 328)	(101 810)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(189)	(500)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	88 421	79 538
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	434	889
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1 089)	(662)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(41)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1)	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	57	(407)
Charges à payer et autres montants à payer	(36)	22
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	46 116	(14 158)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 609	61 850
Montant payé au rachat de parts rachetables	(70 060)	(50 373)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 343)	(3 514)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(53 794)	7 963
Gain (perte) de change latent	–	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 678)	(6 195)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	25 168	31 360
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	17 490	25 168
Intérêts versés ¹⁾	–	7
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 818	2 953
Dividendes versés ¹⁾	–	41
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 550	8 891

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu de retraite Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (8,1 %)								
Obligations et débetures canadiennes (7,7 %)								
Obligations de sociétés (7,7 %)								
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,625 %, 27 oct. 2082, série 4	USD	1 484	2 041	2 132				
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054		1 825	1 825	1 862				
Banque Nationale du Canada, 7,50 %, 16 nov. 2082		3 667	3 667	3 735				
Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles		3 720	3 720	3 831				
La Banque Toronto-Dominion, 8,125 %, 31 oct. 2082	USD	1 501	2 060	2 133				
			13 313	13 693				
Obligations et débetures étrangères (0,4 %)								
Irlande (0,4 %)								
Timbercreek Ireland II, 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR	480	708	703				
ACTIONS (73,5 %)								
Actions privilégiées canadiennes (8,6 %)								
Banque de Montréal, 7,373 %, perpétuelles		3 912	3 912	4 000				
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,365 %, perpétuelles		3 636	3 636	3 700				
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles		3 671	3 671	3 733				
La Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, perpétuelles		4 238	3 997	3 935				
			15 216	15 368				
Canada (47,2 %)								
Atrium Mortgage Investment Corporation		354 589	4 126	3 773				
La Banque de Nouvelle-Écosse		21 386	1 725	1 338				
BCE Inc.		88 955	5 279	3 942				
Boston Pizza Royalties Income Fund		199 664	2 967	3 193				
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts		35 010	1 449	1 316				
Canadian Natural Resources Limited		34 400	907	1 676				
Capital Power Corporation		46 300	1 699	1 805				
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix		159 737	2 217	2 051				
Fonds de placement immobilier Crombie		98 700	1 549	1 258				
Enbridge Inc.		102 694	5 349	4 998				
Enterprise Residential*		79 000	790	816				
Evertz Technologies Limited		105 241	1 484	1 305				
First Capital Real Estate Investment Trust		141 888	2 175	2 086				
Société Financière First National		73 346	2 938	2 610				
Fortis Inc.		18 744	988	997				
Freehold Royalties Ltd.		211 580	2 548	2 882				
Gibson Energy Inc.		138 300	2 950	3 215				
Fiducie de placement immobilier Granite		20 072	1 597	1 361				
Keg Royalties Income Fund (The)		199 531	2 980	2 690				
Keyera Corp.		68 141	2 100	2 582				
Labrador Iron Ore Royalty Corporation		92 699	3 202	2 698				
North West Company Inc. (The)		35 533	1 472	1 472				
Pembina Pipeline Corporation		44 400	2 160	2 254				
Power Corporation du Canada		77 667	2 597	2 953				
Fonds de placement immobilier RioCan		107 266	2 173	1 803				
Banque Royale du Canada		38 345	4 609	5 585				
Sienna Senior Living Inc.		393 000	5 051	5 600				
SmartCentres Real Estate Investment Trust		88 428	2 176	1 945				
Financière Sun Life inc.		6 300	422	423				
Sun Residential Real Estate Investment Trust		8 250 000	363	351				
États-Unis (17,1 %)								
Ares Capital Corporation		155 900	4 024	4 445				
Blackstone Secured Lending Fund		74 400	2 785	3 117				
Blue Owl Capital Corporation		89 800	1 834	1 887				
Blue Owl Capital Inc.		114 700	2 494	2 785				
Clearway Energy, Inc.		49 900	1 850	1 685				
Dominion Energy, Inc.		25 300	1 795	1 696				
Mid-America Apartment Communities, Inc.		5 200	909	1 015				
Southern Company (The)		17 500	1 822	1 857				
Starwood Property Trust, Inc.		150 500	4 448	3 900				
Verizon Communications Inc.		69 900	3 422	3 944				
VICI Properties Inc.		48 523	1 623	1 901				
Williams Companies, Inc. (The)		41 910	1 714	2 437				
			28 720	30 669				
FONDS SOUS-JACENTS (7,2 %)								
Ares Pathfinder Fund II*		3 810	520	552				
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O								
Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF		901 495	9 177	9 688				
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*		35 080	1 706	1 940				
		4 150	550	619				
			11 953	12 799				
OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)								
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (88,8 %)								
							157 127	158 817
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)								
							(91)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (88,8 %)								
							157 036	158 817
OPTIONS VENDUES (-0,1 %)								
							(122)	(156)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)								
								(1)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (9,8 %)								
Dollar canadien							2 879	2 879
Devises							14 611	14 611
							17 490	17 490
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,5 %)								
								2 720
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)								
								178 870

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Date d'exercice	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Amazon.com, Inc., 220,00 \$, option d'achat, 20 sept. 2024	Option d'achat	73	7 300	20 sept. 2024	220,00	USD		47	44
								47	44

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Date d'exercice	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Freeport-McMoRan Inc., 49,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(274)	(27 400)	19 juill. 2024	49,00	USD		(29)	(65)
Financière Sun Life inc., 64,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(138)	(13 800)	19 juill. 2024	64,00	CAD		(6)	(2)
La Banque Toronto-Dominion, 74,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(124)	(12 400)	19 juill. 2024	74,00	CAD		(16)	(10)
Ford Motor Company, 11,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(587)	(58 700)	16 août 2024	11,00	USD		(11)	(9)
Pfizer Inc., 26,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(248)	(24 800)	16 août 2024	26,00	USD		(12)	(13)
Amazon.com, Inc., 180,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(73)	(7 300)	20 sept. 2024	180,00	USD		(48)	(57)
								(122)	(156)

Fonds de revenu de retraite Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	338 CAD	(228) (EUR)	0,674	0,683	4
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	712 CAD	(485) (EUR)	0,682	0,682	–
							4

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	17 CAD	(12) (USD)	0,729	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,729	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,362	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	12 USD	(17) (CAD)	1,364	1,366	–
							–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

4

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	228 EUR	(334) (CAD)	1,465	1,465	–
							–

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,734	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,734	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	21 CAD	(16) (USD)	0,736	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	24 CAD	(18) (USD)	0,733	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	150 USD	(205) (CAD)	1,369	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	225 USD	(308) (CAD)	1,367	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 115 USD	(1 528) (CAD)	1,370	1,366	(5)
							(5)

Fonds de revenu de retraite Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer des rendements totaux peu corrélés avec les principaux indices boursiers ou obligataires, sous la forme de revenu et d'une plus-value du capital à long terme, en investissant principalement dans des titres de participation donnant droit à des dividendes ou à des distributions.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	703	678
Plus de 10 ans	13 693	6 537
	14 396	7 215

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 132 000 \$, ou environ 0,1 % (53 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	52 895	–	52 895	29,6
Euro	732	(712)	20	0,0
Franc suisse	33	–	33	0,0
	53 660	(712)	52 948	29,6

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	68 973	(26 745)	42 228	19,3
Livre sterling	3 839	(1 884)	1 955	0,9
Euro	709	(680)	29	0,0
Franc suisse	32	–	32	0,0
	73 553	(29 309)	44 244	20,2

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 945	(1 951)	(6)
	1 945	(1 951)	(6)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 212	(6 154)	58
	6 212	(6 154)	58

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 294 000 \$, ou environ 3,0 % (4 430 000 \$ ou environ 2,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 80,7 % (84,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 14 427 000 \$ (18 567 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de revenu de retraite Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	78,8	13,2	85,1	11,8
BB	18,8	3,1	12,7	1,8
Pas de notation	2,4	0,4	2,2	0,3
	100,0	16,7	100,0	13,9

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	8,1	3,3
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	7,7	3,0
Obligations et débetures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
ACTIONS	73,5	70,5
Actions privilégiées canadiennes	8,6	10,6
Canada	47,2	42,2
Royaume-Uni	–	1,7
États-Unis	17,1	16,0
FONDS SOUS-JACENTS	7,2	14,2
OPTIONS ACHETÉES	0,0	–
OPTIONS VENDUES	(0,1)	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	(0,2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	9,8	11,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	115 394	15 368	816	131 578
Obligations et débetures	–	13 693	703	14 396
Fonds sous-jacents	11 628	–	1 171	12 799
Bons de souscription, droits et options	44	–	–	44
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
	127 066	29 065	2 690	158 821
Obligation pour options vendues	(156)	–	–	(156)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	(156)	(5)	–	(161)
	126 910	29 060	2 690	158 660
30 juin 2023				
Actions	126 671	27 030	824	154 525
Obligations et débetures	–	6 537	678	7 215
Fonds sous-jacents	30 973	–	235	31 208
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
	157 644	33 571	1 737	192 952
Obligation pour options vendues	(65)	–	–	(65)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(334)	–	(334)
	(65)	(334)	–	(399)
	157 579	33 237	1 737	192 553

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	1 737	1 953
Achats	876	691
Ventes/remboursement de capital	–	(953)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	77	46
À la clôture de la période	2 690	1 737

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 79 000 \$ et de 46 000 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	703	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	816	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 171	s. o.
			2 690	

Fonds de revenu de retraite Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
			comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	678	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	824	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	235	s. o.
			1 737	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	–	–	4
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4	–	–	4

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5	–	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	–	–	5

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	(4)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4	(4)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	334	(4)	–	330
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	334	(4)	–	330

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds sous-jacents	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Ares Pathfinder Fund II	552	0,1
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	9 688	1,9
Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF	1 940	0,0
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	619	0,0
	12 799	

Fonds sous-jacents	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 779	0,1
Canoe EIT Income Fund	1 081	0,0
Cohen & Steers Quality Income Realty Fund, Inc.	955	0,1
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique, série O	1 934	0,3
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	9 208	2,5
Eaton Vance Tax-Advantaged Global Dividend Income Fund	938	0,1
Gabelli Dividend & Income Trust	1 427	0,1
Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF	1 119	0,0
FNB Horizons Actif actions privilégiées	1 806	0,2
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	1 781	0,2
Liberty All-Star® Equity Fund	901	0,1
Nuveen AMT-Free Quality Municipal Income Fund	2 086	0,1
Reaves Utility Income Fund	916	0,0
Royce Value Trust, Inc.	907	0,1
Fonds Patrimoine Scotia d'actions privilégiées canadiennes, série I	1 875	1,4
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	235	0,0
Tekla Healthcare Opportunities Fund	2 260	0,3
	31 208	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de petites entreprises Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	792 622	807 932
Instruments dérivés	1 141	2 743
Trésorerie	21 219	66 325
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	4 500
Souscriptions à recevoir	10	8
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 431	1 889
Total de l'actif	816 423	883 397
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	–	9 856
Instruments dérivés	73	5
Frais de gestion à payer (note 5)	147	190
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	15
Montant à payer pour l'achat de titres	1 627	99
Rachats à payer	381	405
Charges à payer	40	45
Distributions à verser	28	30
Total du passif	2 296	10 645
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	814 127	872 752
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	57 826	71 497
Série F	23 253	35 733
Série FI	95	94
Série G	10 829	14 214
Série I	7 438	6 019
Série IP	1 007	1 270
Série O	688 689	715 193
Série OP	24 990	28 732
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,60	12,51
Série F	14,97	14,88
Série FI	11,66	11,60
Série G	12,58	12,50
Série I	12,55	12,46
Série IP	13,81	13,75
Série O	18,32	18,03
Série OP	14,86	14,63

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	21 740	18 924
Intérêts à distribuer	2 992	6 020
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(26 226)	5 152
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	42 892	19 595
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(1 057)	1 305
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	231	(231)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 502)	(3 708)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 670)	915
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(128)	(56)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	35 272	47 916
Prêt de titres (note 11)	8	9
Gain (perte) de change net réalisé et latent	373	84
Total des revenus (pertes), montant net	35 653	48 009
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 787	2 273
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	478	548
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	26	15
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	632	810
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	237	295
Coûts de transactions	972	1 181
Total des charges	4 133	5 123
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	4 133	5 123
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 520	42 886
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 122	2 214
Série F	513	1 387
Série FI	3	4
Série G	218	480
Série I	403	305
Série IP	54	61
Série O	28 025	36 951
Série OP	1 182	1 484
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,21	0,34
Série F	0,27	0,56
Série FI	0,37	0,44
Série G	0,21	0,38
Série I	0,70	0,61
Série IP	0,59	0,66
Série O	0,74	0,93
Série OP	0,64	0,73
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 189 396	6 272 924
Série F	1 935 276	2 509 204
Série FI	8 130	8 130
Série G	1 001 725	1 265 472
Série I	571 413	503 737
Série IP	92 475	91 494
Série O	38 023 395	39 669 628
Série OP	1 843 328	2 019 415

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de petites entreprises Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	71 497	83 094
Série F	35 733	38 143
Série FI	94	93
Série G	14 214	17 278
Série I	6 019	6 177
Série IP	1 270	1 232
Série O	715 193	718 815
Série OP	28 732	29 434
	872 752	894 266

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 122	2 214
Série F	513	1 387
Série FI	3	4
Série G	218	480
Série I	403	305
Série IP	54	61
Série O	28 025	36 951
Série OP	1 182	1 484
	31 520	42 886

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(306)	–
Série F	(458)	(281)
Série FI	(1)	(1)
Série G	(79)	–
Série I	(190)	(118)
Série IP	(34)	(24)
Série O	(19 229)	(19 704)
Série OP	(756)	(810)
Remboursement de capital		
Série A	(559)	(1 048)
Série F	(273)	(679)
Série FI	(1)	(2)
Série G	(110)	(239)
Série I	(73)	(113)
Série IP	(15)	(25)
	(22 084)	(23 044)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 839	1 931
Série F	2 018	3 210
Série G	227	2
Série I	3 470	1 049
Série O	21 573	10 752
Série OP	507	1 190
Distributions réinvesties		
Série A	838	1 012
Série F	631	804
Série G	181	228
Série I	58	61
Série IP	44	44
Série O	19 229	19 704
Série OP	756	810
Paiement au rachat		
Série A	(16 605)	(15 706)
Série F	(14 911)	(6 851)
Série G	(3 822)	(3 535)
Série I	(2 249)	(1 342)
Série IP	(312)	(18)
Série O	(76 102)	(51 325)
Série OP	(5 431)	(3 376)
	(68 061)	(41 356)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(13 671)	(11 597)
Série F	(12 480)	(2 410)
Série FI	1	1
Série G	(3 385)	(3 064)
Série I	1 419	(158)
Série IP	(263)	38
Série O	(26 504)	(3 622)
Série OP	(3 742)	(702)
	(58 625)	(21 514)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	57 826	71 497
Série F	23 253	35 733
Série FI	95	94
Série G	10 829	14 214
Série I	7 438	6 019
Série IP	1 007	1 270
Série O	688 689	715 193
Série OP	24 990	28 732
	814 127	872 752

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 520	42 886
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	26 226	(5 152)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(42 892)	(19 595)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	1 057	(1 305)
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	(231)	231
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 670	(915)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(401 767)	(530 070)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	–	(1 769)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	429 089	603 232
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	(15)	15
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	458	(110)
Charges à payer et autres montants à payer	(48)	(31)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	45 067	87 417
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 070	15 823
Montant payé au rachat de parts rachetables	(116 894)	(82 133)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(349)	(351)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(90 173)	(66 661)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(45 106)	20 756
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	66 325	45 569
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	21 219	66 325
Intérêts versés ¹⁾	26	15
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 068	5 703
Dividendes versés ¹⁾	143	41
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	21 540	18 316

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de petites entreprises Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (92,5 %)			
Australie (1,1 %)			
Northern Star Resources Limited	765 033	7 239	8 994
Canada (70,0 %)			
AGF Management Limited, cat. B, sans droit de vote	259 700	2 121	2 194
Andlauer Healthcare Group Inc.	395 615	11 072	15 358
Aritizia Inc., à droit de vote subalterne	733 300	26 518	28 393
ATS Corporation	489 400	21 447	21 666
Boyd Group Services Inc.	80 100	17 458	20 583
CCL Industries Inc., cat. B	248 400	13 041	17 870
Chartwell résidences pour retraités	1 236 900	15 561	15 894
Colliers International Group Inc.	107 600	14 080	16 438
Coveo Solutions Inc.	526 000	5 248	4 098
Société financière Definity	281 600	9 970	12 666
Element Fleet Management Corp.	1 451 000	18 218	36 115
European Residential Real Estate Investment Trust	3 075 502	12 548	7 151
FirstService Corporation	139 400	10 785	29 023
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	748 500	15 392	14 274
Franco-Nevada Corporation	64 000	9 807	10 381
goeasy Ltd.	63 600	11 085	12 537
Headwater Exploration Inc.	2 869 900	18 459	20 807
iA Société financière inc.	89 100	7 741	7 655
Jamieson Wellness Inc.	1 385 100	46 019	40 182
K92 Mining Inc.	1 134 600	7 704	8 907
Keg Royalties Income Fund (The)	601 000	8 510	8 101
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1 197 100	16 086	20 399
Kinaxis Inc.	140 700	19 616	22 197
Kinross Gold Corporation	915 300	7 330	10 425
Lightspeed Commerce Inc.	398 700	7 869	7 456
Lumine Group Inc.	84 000	3 037	3 102
Metro inc.	260 200	18 549	19 721
Parex Resources Inc.	415 000	9 317	9 097
Corporation Parkland	200 342	7 893	7 683
Pet Valu Holdings Ltd.	334 100	9 368	8 790
Québecor inc., cat. B	197 600	6 277	5 705
Sienna Senior Living Inc.	754 400	10 489	10 750
Softchoice Corporation	1 003 700	23 631	17 565
Spin Master Corp.	1 129 047	36 654	31 828
StorageVault Canada Inc.	3 121 200	10 711	14 545
TELUS International (Cda) Inc.	814 300	19 398	6 439
TFI International Inc.	46 800	8 757	9 296
Thinkific Labs Inc	572 200	2 178	2 129
Industries Toromont Ltée	101 100	11 867	12 246
	531 811	569 666	
Irlande (1,3 %)			
Nvent Electric PLC	97 700	8 455	10 240

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (92,5 %) (suite)			
États-Unis (20,1 %)			
Avantor, Inc.	453 700	12 570	13 159
Brown & Brown, Inc.	205 100	16 718	25 087
Casey's General Stores, Inc.	39 700	11 658	20 723
Crane NXT Company	103 500	7 650	8 697
Donaldson Company, Inc.	236 200	16 222	23 123
Kinsale Capital Group Inc.	23 300	11 644	12 281
Kohl's Corporation	398 800	13 397	12 543
Permian Resources Corporation	909 700	13 736	20 099
Quaker Chemical Corporation	49 500	12 459	11 492
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	164 040	15 408	16 607
		131 462	163 811
FONDS SOUS-JACENTS (4,9 %)			
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	6 703 616	5 914	5 622
Dream Impact Trust*	8 500 000	8 500	9 586
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	5 541 061	5 813	3 987
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	2 800	2 073	2 649
Rose Investments II Limited Partnership, restr.*	4 368	1 299	748
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	6 510	2 522	931
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	40 744	5 290	5 498
TAS LP 2*	8 000	7 308	10 890
		38 719	39 911
OPTIONS ACHETÉES (0,1 %)			
		1 769	1 088
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
		719 455	793 710
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(733)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
		718 722	793 710
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			(20)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,6 %)			
Dollar canadien		19 781	19 781
Devises		1 438	1 438
		21 219	21 219
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			
			(782)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			814 127

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devises)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Kohl's Corporation, 37,50 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	466	46 600	19 déc. 2025	37,50	USD	203	55
Kohl's Corporation, 40,00 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	4 860	486 000	19 déc. 2025	40,00	USD	1 364	931
Kohl's Corporation, 42,50 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	619	61 900	19 déc. 2025	42,50	USD	202	102
							1 769	1 088

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,731	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	2 324 CAD	(1 700) (USD)	0,731	0,732	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	7 833 CAD	(5 700) (USD)	0,728	0,732	48
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	400 USD	(546) (CAD)	1,365	1,368	1
							53

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	3 008 CAD	(2 200) (USD)	0,731	0,731	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	10 112 CAD	(7 400) (USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	900 USD	(1 231) (CAD)	1,368	1,368	-
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	9 228 CAD	(6 800) (USD)	0,737	0,731	(71)
							(73)

Fonds de petites entreprises Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une plus-value du capital à long terme et un revenu au moyen de placements surtout composés de titres de participation de petites sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	193 598	(31 023)	162 575	20,0
Dollar australien	8 994	–	8 994	1,1
Euro	1	–	1	0,0
	202 593	(31 023)	171 570	21,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	284 833	(103 419)	181 414	20,8
Dollar australien	8 221	–	8 221	0,9
Livre sterling	3 688	(3 533)	155	0,0
Euro	1	–	1	0,0
	296 743	(106 952)	189 791	21,7

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 17 157 000 \$, ou environ 2,1 % (18 979 000 \$ ou environ 2,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,5 % (91,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 79 371 000 \$ (80 001 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	1,1	–
Consommation discrétionnaire	14,7	17,3
Consommation de base	5,0	7,4
Énergie	7,1	3,4
Finance	11,8	14,1
Fonds d'actions étrangères	0,5	0,8
Soins de santé	11,7	7,4
Industrie	13,7	9,3
Technologies de l'information	8,4	7,9
Matériaux	8,4	2,7
Immobilier	15,0	19,4
Services aux collectivités	–	3,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,6	7,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	743 717	8 994	–	752 711
Fonds sous-jacents	–	–	39 911	39 911
Bons de souscription, droits et options	1 088	–	–	1 088
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	53	–	53
	744 805	9 047	39 911	793 763
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(73)	–	(73)
	744 805	8 974	39 911	793 690

Fonds de petites entreprises Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	754 387	11 909	–	766 296
Fonds sous-jacents	–	–	41 636	41 636
Bons de souscription, droits et options	1 929	–	–	1 929
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	814	–	814
	756 316	12 723	41 636	810 675
Actions – vendeur	(9 856)	–	–	(9 856)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	(9 856)	(5)	–	(9 861)
	746 460	12 718	41 636	800 814

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	41 636	43 100
Achats	5 102	6 643
Ventes/remboursement de capital	(2 855)	(7 726)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	76	2 905
Variation nette des gains (pertes) latents*	(4 048)	(3 286)
À la clôture de la période	39 911	41 636

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (4 041 000)\$ et de (56 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	29 021	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	10 890	726 / (726)
			39 911	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	38 947	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	2 689	(24) / 24
			41 636	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	53	(1)	–	52
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	53	(1)	–	52

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	73	(1)	–	72
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	73	(1)	–	72

Fonds de petites entreprises Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	814	(5)	–	809
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	814	(5)	–	809

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5	(5)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	(5)	–	–

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	5 622	11,8
Fiducie d'impact Dream	9 586	5,2
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	3 987	0,9
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	2 649	0,1
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	748	3,5
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	931	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	5 498	0,0
TAS LP 2	10 890	14,4
	39 911	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	2 978	13,8
Fiducie d'impact Dream	9 227	7,7
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	7 128	1,1
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	2 689	0,1
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	724	0,8
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	753	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	4 794	0,1
TAS LP 2	13 343	20,3
	41 636	

Fonds de rendement stratégique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 092 111	2 828 274
Instruments dérivés	836	1 295
Trésorerie	165 376	430 480
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 350	1 822
Souscriptions à recevoir	2 606	1 985
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 597	13 321
Total de l'actif	3 273 877	3 277 177

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 664	7 177
Frais de gestion à payer (note 5)	4 539	4 360
Rachats à payer	4 042	4 468
Charges à payer	254	222
Distributions à verser	4 104	4 185
Total du passif	15 603	20 412
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 258 274	3 256 765

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	1 871 935	1 864 750
Série F	989 132	1 007 519
Série FH (en équivalent CAD)	5 190	6 044
Série G	206 456	230 192
Série H (en équivalent CAD)	7 854	10 054
Série I	56 248	62 770
Série O	121 458	75 435
Série U	1	1

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	3 794	4 566
Série H	5 741	7 595

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	12,02	12,18
Série F	12,10	12,31
Série FH (en équivalent CAD)	12,74	12,35
Série G	11,99	12,17
Série H (en équivalent CAD)	12,72	12,30
Série I	12,33	12,57
Série O	10,72	10,93
Série U	8,91	9,23

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD

Série FH	9,31	9,33
Série H	9,30	9,29

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	73 160	90 909
Intérêts à distribuer	56 132	55 226
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	31 750	32 123
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	64 380	23 765
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	1
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	–	(1)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(36 970)	(26 791)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 904	(6 461)

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

	191 356	168 771
Prêt de titres (note 11)	111	82
Gain (perte) de change net réalisé et latent	12 002	9 552
Total des revenus (pertes), montant net	203 469	178 405

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	44 808	48 819
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 329	2 534
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 056	4 720
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 932	5 372
Coûts de transactions	648	445
Total des charges	55 774	61 894

Charges absorbées par le gestionnaire

	–	–
Charges, montant net	55 774	61 894

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités

	147 695	116 511
--	----------------	----------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	76 586	58 607
Série F	52 616	40 745
Série FH (en équivalent CAD)	491	464
Série G	9 116	8 278
Série H (en équivalent CAD)	741	746
Série I	3 279	3 868
Série O	4 866	3 729
Série U	–	74

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	362	346
Série H	547	557

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART

Série A	0,51	0,38
Série F	0,66	0,52
Série FH (en équivalent CAD)	1,19	0,96
Série G	0,52	0,42
Série H (en équivalent CAD)	1,04	0,86
Série I	0,75	0,66
Série O	0,69	0,57
Série U	0,63	1,14

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†

Série FH	0,88	0,72
Série H	0,77	0,64

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	146 762 552	153 555 745
Série F	79 332 630	78 622 842
Série FH	411 237	479 260
Série G	17 551 451	20 163 277
Série H	710 705	865 402
Série I	4 350 608	5 812 240
Série O	7 052 501	6 572 232
Série U	120	65 108

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 864 750	1 884 929
Série F	1 007 519	935 876
Série FH	6 044	6 252
Série G	230 192	267 473
Série H	10 054	10 620
Série I	62 770	79 798
Série O	75 435	68 697
Série U	1	1 334
	3 256 765	3 254 979

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	76 586	58 607
Série F	52 616	40 745
Série FH	491	464
Série G	9 116	8 278
Série H	741	746
Série I	3 279	3 868
Série O	4 866	3 729
Série U	-	74
	147 695	116 511

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(40 735)	(33 581)
Série F	(33 018)	(28 843)
Série FH	(175)	(176)
Série G	(5 222)	(4 894)
Série H	(204)	(189)
Série I	(2 440)	(2 946)
Série O	(3 437)	(2 892)
Série U	-	(19)
Remboursement de capital		
Série A	(62 133)	(73 874)
Série F	(37 003)	(40 729)
Série FH	(157)	(209)
Série G	(7 448)	(9 636)
Série H	(248)	(360)
Série I	(2 082)	(3 060)
Série O	(3 178)	(3 129)
Série U	-	(21)
	(197 480)	(204 558)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	406 326	265 959
Série F	254 087	230 498
Série FH	1 469	2 131
Série G	20 153	241
Série H	790	1 793
Série I	12 483	12 359
Série O	52 885	7 846
Série U	-	10
Distributions réinvesties		
Série A	83 842	88 210
Série F	43 947	42 224
Série FH	124	141
Série G	10 883	12 456
Série H	331	409
Série I	3 611	4 861
Série O	6 615	6 021
Paiement au rachat		
Série A	(456 701)	(325 500)
Série F	(299 016)	(172 252)
Série FH	(2 606)	(2 559)
Série G	(51 218)	(43 726)
Série H	(3 610)	(2 965)
Série I	(21 373)	(32 110)
Série O	(11 728)	(4 837)
Série U	-	(1 377)
	51 294	89 833

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	7 185	(20 179)
Série F	(18 387)	71 643
Série FH	(854)	(208)
Série G	(23 736)	(37 281)
Série H	(2 200)	(566)
Série I	(6 522)	(17 028)
Série O	46 023	6 738
Série U	-	(1 333)
	1 509	1 786

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 871 935	1 864 750
Série F	989 132	1 007 519
Série FH	5 190	6 044
Série G	206 456	230 192
Série H	7 854	10 054
Série I	56 248	62 770
Série O	121 458	75 435
Série U	1	1
	3 258 274	3 256 765

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 695	116 511
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(31 750)	(32 123)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(64 380)	(23 765)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	-	(1)
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	-	1
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 223)	(1 506)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 904)	6 461
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(31 396)	(30 960)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(737 359)	(1 196 483)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	601 121	1 050 445
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1)	1 261
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	-	(21)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	472	(1 371)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 724	(6 927)
Charges à payer et autres montants à payer	211	(44)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(117 790)	(118 522)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	714 152	475 803
Montant payé au rachat de parts rachetables	(813 258)	(536 932)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(48 208)	(46 052)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(147 314)	(107 181)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(265 104)	(225 703)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	430 480	656 183
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	165 376	430 480
Intérêts versés ¹⁾	-	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	29 140	28 651
Dividendes versés ¹⁾	-	21
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	71 214	78 936

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (17,0 %)						
Obligations et débetures canadiennes (7,1 %)						
Obligations fédérales (6,8 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	8 055	7 630	7 798			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	131 014	121 507	122 946			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	103 694	90 194	90 256			
		219 331	221 000			
Obligations provinciales (0,3 %)						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	14 600	11 037	10 728			
Obligations de sociétés (0,0 %)						
Timbercreek Asset Management Inc., 8,20 %, 24 nov. 2024*	179	179	179			
Obligations et débetures étrangères (9,9 %)						
Irlande (0,4 %)						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 8 505	12 533	12 461			
États-Unis (9,5 %)						
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 9 786	13 016	13 342			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 63 620	86 692	86 061			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 100 349	125 472	122 184			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 84 839	99 193	87 338			
		324 373	308 925			
ACTIONS (52,5 %)						
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (1,8 %)						
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	483 148	25 148	21 476			
Enterprise Residential*	1 529 000	15 351	15 798			
RioCan Real Estate Investment Trust	1 277 500	23 275	21 475			
		63 774	58 749			
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (2,0 %)						
Mid-America Apartment Communities, Inc.	151 600	32 660	29 577			
Prologis, Inc.	225 700	36 786	34 678			
		69 446	64 255			
Canada (26,9 %)						
Atrium Mortgage Investment Corporation	1 043 536	10 632	11 103			
Banque de Montréal	199 700	23 605	22 932			
La Banque de Nouvelle-Écosse	389 300	25 806	24 362			
Brookfield Business Corporation, cat. A	199 550	6 901	5 609			
Brookfield Business Partners L.P.	399 100	13 164	10 341			
Brookfield Corporation	437 750	13 652	24 908			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	835 648	38 231	31 404			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	162 600	26 738	26 286			
Canadian Natural Resources Limited	1 162 120	31 094	56 630			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	530 850	47 673	57 194			
Enbridge Inc.	1 207 400	59 785	58 764			
Fortis Inc.	644 502	25 444	34 268			
Intact Corporation financière	103 600	16 417	23 622			
Keg Royalties Income Fund (The)	255 400	3 509	3 443			
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	37 200	–	–			
Société Financière Manuvie	1 105 400	35 179	40 270			
Nutrien Ltd.	442 600	33 307	30 827			
Power Corporation du Canada	505 600	19 051	19 223			
Rogers Communications Inc., cat. B	567 866	33 163	28 734			
Banque Royale du Canada	755 100	75 353	109 980			
Skyline International Development Inc.	695 665	8 382	4 123			
Financière Sun Life inc.	244 800	16 399	16 421			
Corporation TC Énergie	676 000	34 671	35 057			
TELUS Corporation	2 283 634	55 593	47 294			
La Banque Toronto-Dominion	1 087 100	82 430	81 750			
Tourmaline Oil Corp.	592 400	34 330	36 758			
Waste Connections, Inc.	151 600	24 689	36 389			
		795 198	877 692			
ACTIONS (52,5 %) (suite)						
États-Unis (21,8 %)						
Apollo Global Management, Inc.	297 000	24 347	47 973			
Apple Inc.	186 552	27 807	53 753			
Costco Wholesale Corporation	31 200	15 356	36 280			
Emerson Electric Co.	176 900	26 040	26 660			
Home Depot, Inc. (The)	103 447	32 979	48 717			
Honeywell International Inc.	172 300	39 824	50 335			
JPMorgan Chase & Co.	175 400	26 316	48 534			
McDonald's Corporation	125 400	34 800	43 719			
Microsoft Corporation	137 701	41 144	84 197			
Mondelez International, Inc., cat. A	198 500	15 513	17 771			
NextEra Energy, Inc.	293 100	25 898	28 393			
Procter & Gamble Company (The)	192 800	32 665	43 499			
Thermo Fisher Scientific Inc.	42 100	31 471	31 850			
TJX Companies, Inc. (The)	332 500	30 578	50 082			
UnitedHealth Group Incorporated	47 600	26 452	33 163			
Visa Inc., cat. A	61 500	17 056	22 083			
Williams Companies, Inc. (The)	748 300	34 628	43 508			
		482 874	710 517			
FONDS SOUS-JACENTS (25,4 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	8 619 390	84 983	78 039			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	12 818 913	179 338	175 434			
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.*	25 748 362	32 989	11 061			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	2 554 351	13 956	22 364			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	5 069 979	52 510	50 765			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	4 268 637	43 792	46 556			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	14 800 656	151 541	159 060			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	19 208 267	174 573	155 760			
GSO Capital Solutions Fund III*	18 050 910	21 037	15 407			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	14 584 800	14 727	10 493			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	21 475	17 206	20 317			
Rose Investments II Limited Partnership, restr.*	2 806	480	480			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	50 685	19 527	7 250			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	149 050	20 118	22 315			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	387 640	50 602	52 304			
		877 379	827 605			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)						
		2 856 124	3 092 111			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(624)	–			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)						
		2 855 500	3 092 111			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–0,1 %)						
			(1 828)			
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,1 %)						
Dollar canadien		55 921	55 921			
Devises		109 455	109 455			
		165 376	165 376			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)						
			2 615			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
			3 258 274			

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds de rendement stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	992 CAD	(675) (EUR)	0,680	0,683	3
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	8 346 CAD	(5 625) (EUR)	0,674	0,683	104
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	12 700 USD	(17 344) (CAD)	1,366	1,368	29
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	59 CAD	(40) (EUR)	0,680	0,683	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	4 492 CAD	(12 100) (ILS)	2,693	2,761	110
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	29 530 CAD	(21 500) (USD)	0,728	0,731	119
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	306 025 CAD	(223 900) (USD)	0,732	0,732	134
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	29 668 CAD	(21 600) (USD)	0,728	0,731	120
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	262 913 CAD	(192 300) (USD)	0,731	0,732	193
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 701 CAD	(10 200) (ILS)	2,756	2,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 306 CAD	(7 700) (EUR)	0,681	0,682	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	29 249 CAD	(21 400) (USD)	0,732	0,732	12
							835

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	126 CAD	(92) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	160 CAD	(117) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	174 CAD	(127) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	262 CAD	(191) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	101 USD	(138) (CAD)	1,362	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	127 USD	(173) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	176 USD	(240) (CAD)	1,366	1,366	–
							1

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

836

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	9 500 USD	(13 004) (CAD)	1,369	1,368	(9)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	306 121 CAD	(224 600) (USD)	0,734	0,731	(1 122)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	223 900 USD	(306 435) (CAD)	1,369	1,368	(150)
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	232 698 CAD	(170 700) (USD)	0,734	0,731	(811)
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	192 300 USD	(263 262) (CAD)	1,369	1,368	(204)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	5 juill. 2024	6 340 EUR	(9 296) (CAD)	1,466	1,465	(7)
							(2 303)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	178 CAD	(131) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	9 371 USD	(12 830) (CAD)	1,369	1,366	(28)
							(28)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(2 331)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(250)	109,98 USD	19 sept. 2024	(37 287)	(37 616)	(329)
					(37 287)	(37 616)
						(329)

Fonds de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et de titres de participation axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	7 977	–
De 1 à 3 ans	136 288	21 104
De 3 à 5 ans	86 061	163 847
De 5 à 10 ans	224 901	191 126
Plus de 10 ans	60 779	18 088
	516 006	394 165

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 8 968 000 \$, ou environ 0,3 % (8 356 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 493 688	(597 848)	895 840	27,5
Euro	12 538	(11 299)	1 239	0,0
Shekel israélien	4 123	(3 697)	426	0,0
	1 510 349	(612 844)	897 505	27,5

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 704 896	(1 122 493)	582 403	17,9
Shekel israélien	4 177	–	4 177	0,1
Euro	10 697	(10 646)	51	0,0
	1 719 770	(1 133 139)	586 631	18,0

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	13 044	(12 454)	590
	13 044	(12 454)	590

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	16 098	(15 900)	198
	16 098	(15 900)	198

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 89 810 000 \$, ou environ 2,8 % (58 683 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 77,9 % (72,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 253 882 000 \$ (235 623 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	95,8	16,3	93,4	13,4
A/A-1	1,9	0,3	2,1	0,4
BB	–	–	2,3	0,3
Pas de notation	2,3	0,4	2,2	0,3
	100,0	17,0	100,0	14,4

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	17,0	14,4
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,8	5,1
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations de sociétés	0,0	0,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,5	8,4
ACTIONS	52,5	49,6
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier	1,8	1,7
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	2,0	2,0
Canada	26,9	21,9
États-Unis	21,8	24,0
FONDS SOUS-JACENTS	25,4	22,7
OPTIONS VENDUES	–	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	(0,2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	5,1	13,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 691 292	4 123	15 798	1 711 213
Obligations et débentures	–	540 653	12 640	553 293
Fonds sous-jacents	687 978	–	139 627	827 605
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	836	–	836
	2 379 270	545 612	168 065	3 092 947
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 335)	–	(2 335)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(329)	–	–	(329)
	(329)	(2 335)	–	(2 664)
	2 378 941	543 277	168 065	3 090 283

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	1 599 388	4 177	14 031	1 617 596
Obligations et débentures	–	460 522	10 581	471 103
Fonds sous-jacents	623 419	–	116 156	739 575
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 295	–	–	1 295
	2 224 102	464 699	140 768	2 829 569
Obligation pour options vendues	(941)	–	–	(941)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(6 236)	–	(6 236)
	(941)	(6 236)	–	(7 177)
	2 223 161	458 463	140 768	2 822 392

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	140 768	152 487
Achats	41 216	26 165
Ventes/remboursement de capital	(57 219)	(13 025)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	333	(516)
Variation nette des gains (pertes) latents*	42 967	(24 343)
À la clôture de la période	168 065	140 768

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 42 592 000 \$ et de (27 055 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Fonds de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	179	s. o.
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	12 461	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	15 798	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	139 627	s. o.
			168 065	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	10 581	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	14 031	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	95 706	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	20 450	(184) / 184
			140 768	

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 335	(709)	–	1 626
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 335	(709)	–	1 626

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	6 236	–	–	6 236
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	6 236	–	–	6 236

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	836	(709)	–	127
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	836	(709)	–	127

Fonds de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	78 039	15,7
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	175 434	50,8
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	11 061	1,4
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	22 364	1,8
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	50 765	12,3
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	46 556	26,0
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	159 060	31,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	155 760	4,6
GSO Capital Solutions Fund III	15 407	1,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	10 493	2,4
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	20 317	1,1
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	480	2,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	7 250	1,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	22 315	0,4
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	52 304	0,5
	827 605	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	82 610	24,7
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	156 653	36,4
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	11 283	0,9
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	21 637	2,2
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	46 879	8,9
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	40 702	18,6
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	134 339	36,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	140 599	4,0
GSO Capital Solutions Fund III	14 830	1,1
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	16 468	2,5
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	20 450	1,0
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	5 812	1,0
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	7 408	0,4
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	39 905	0,4
	739 575	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	386 057	350 273
Instruments dérivés	157	1 249
Trésorerie	5 622	16 486
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 201	3 578
Souscriptions à recevoir	735	452
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	266	770
Total de l'actif	395 038	372 808

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	152	644
Frais de gestion à payer (note 5)	562	374
Montant à payer pour l'achat de titres	–	4 420
Rachats à payer	512	883
Charges à payer	38	30
Distributions à verser	259	279
Total du passif	1 523	6 630
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	393 515	366 178

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	210 308	191 353
Série F	72 079	64 439
Série FH (en équivalent CAD)	3 621	7 777
Série FL	16 090	15 397
Série FN	15 075	14 689
Série FT	865	437
Série H (en équivalent CAD)	9 085	8 656
Série I	4 013	3 962
Série L	44 085	40 689
Série N	9 060	9 565
Série T	9 234	9 214

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	2 647	5 875
Série H	6 641	6 539

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	15,79	14,38
Série F	16,03	14,59
Série FH (en équivalent CAD)	21,17	18,46
Série FL	15,88	14,32
Série FN	14,04	13,20
Série FT	9,58	9,06
Série H (en équivalent CAD)	21,10	18,43
Série I	13,45	12,23
Série L	15,70	14,18
Série N	13,76	12,96
Série T	9,88	9,46

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD†

Série FH	15,47	13,95
Série FL	11,61	10,82
Série H	15,42	13,92
Série L	11,48	10,71

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 845	3 328
Intérêts à distribuer	704	306
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 016	12 917
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	42 168	13 683
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 257)	(1 588)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(600)	692
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	54 876	29 338
Prêt de titres (note 11)	26	4
Gain (perte) de change net réalisé et latent	657	37
Total des revenus (pertes), montant net	55 559	29 379

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	5 787	2 742
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	374	263
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	913	434
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	638	294
Coûts de transactions	140	38
Total des charges	7 854	3 772
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(5)
Charges, montant net	7 854	3 767

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités

	47 705	25 612
--	---------------	---------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	24 058	9 816
Série F	9 197	4 441
Série FH (en équivalent CAD)	1 412	(455)
Série FL	2 199	2 418
Série FN	1 419	1 707
Série FT	89	2
Série H (en équivalent CAD)	1 537	115
Série I	558	24
Série L	5 340	6 326
Série N	811	1 168
Série T	1 085	50

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	1 042	(345)
Série H	1 134	87

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†

Série A	1,83	2,05
Série F	2,05	2,24
Série FH (en équivalent CAD)	3,44	(1,09)
Série FL	2,13	2,20
Série FN	1,34	1,53
Série FT	1,09	0,05
Série H (en équivalent CAD)	3,17	0,25
Série I	1,82	0,08
Série L	1,96	1,99
Série N	1,19	1,29
Série T	1,16	0,04

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†

Série FH	2,54	(0,83)
Série H	2,34	0,19

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	13 138 158	4 788 990
Série F	4 497 878	1 980 154
Série FH	410 134	421 137
Série FL	1 030 795	1 105 224
Série FN	1 051 124	1 122 136
Série FT	82 879	48 357
Série H	485 889	468 822
Série I	306 348	322 860
Série L	2 725 609	3 161 717
Série N	690 044	908 850
Série T	934 104	961 179

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	191 353	55 695
Série F	64 439	22 674
Série FH	7 777	–
Série FL	15 397	14 861
Série FN	14 689	12 728
Série FT	437	–
Série H	8 656	–
Série I	3 962	–
Série L	40 689	42 791
Série N	9 565	12 133
Série T	9 214	–
	366 178	160 882

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	24 058	9 816
Série F	9 197	4 441
Série FH	1 412	(455)
Série FL	2 199	2 418
Série FN	1 419	1 707
Série FT	89	2
Série H	1 537	115
Série I	558	24
Série L	5 340	6 326
Série N	811	1 168
Série T	1 085	50
	47 705	25 612

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série F	(49)	–
Série FH	–	(24)
Série FL	(22)	–
Série FN	(22)	–
Série H	–	(19)
Série I	(5)	(16)
Série L	(11)	–
Série N	(5)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	–	(207)
Série FL	–	(119)
Série FN	–	(106)
Remboursement de capital		
Série A	(5 756)	(2 108)
Série F	(2 612)	(895)
Série FH	(273)	–
Série FL	(586)	(468)
Série FN	(569)	(473)
Série FT	(60)	(3)
Série H	(243)	–
Série I	(179)	–
Série L	(1 189)	(1 290)
Série N	(270)	(359)
Série T	(699)	(60)
	(12 550)	(6 147)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	40 543	139 256
Série F	20 669	42 773
Série FH	732	8 253
Série FL	1 398	1 751
Série FN	2 003	2 202
Série FT	672	439
Série H	2 070	8 548
Série I	190	3 940
Série L	12 564	6 347
Série N	335	355
Série T	973	9 306
Distributions réinvesties		
Série A	5 200	1 835
Série F	1 749	710
Série FH	79	7
Série FL	224	199
Série FN	208	174
Série FT	4	–
Série H	204	16
Série I	156	14
Série L	1 106	1 122
Série N	199	269
Série T	184	16

(en milliers de \$)	2024	2023
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES (suite)		
Paiement au rachat		
Série A	(45 090)	(13 141)
Série F	(21 314)	(5 057)
Série FH	(6 106)	(4)
Série FL	(2 520)	(3 245)
Série FN	(2 653)	(1 543)
Série FT	(277)	(1)
Série H	(3 139)	(4)
Série I	(669)	–
Série L	(14 414)	(14 607)
Série N	(1 575)	(4 001)
Série T	(1 523)	(98)
	(7 818)	185 831

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	18 955	135 658
Série F	7 640	41 765
Série FH	(4 156)	7 777
Série FL	693	536
Série FN	386	1 961
Série FT	428	437
Série H	429	8 656
Série I	51	3 962
Série L	3 396	(2 102)
Série N	(505)	(2 568)
Série T	20	9 214
	27 337	205 296

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	210 308	191 353
Série F	72 079	64 439
Série FH	3 621	7 777
Série FL	16 090	15 397
Série FN	15 075	14 689
Série FT	865	437
Série H	9 085	8 656
Série I	4 013	3 962
Série L	44 085	40 689
Série N	9 060	9 565
Série T	9 234	9 214
	393 515	366 178

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 705	25 612
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 016)	(12 917)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(42 168)	(13 683)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	600	(692)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(139 821)	(228 646)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	151 178	66 519
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	504	(670)
Charges à payer et autres montants à payer	196	153
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	10 178	(164 324)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 393	218 068
Montant payé au rachat de parts rachetables	(91 178)	(39 184)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 257)	(1 506)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(21 042)	177 378
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 864)	13 054
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	16 486	3 432
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 622	16 486
Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	631	205
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 950	2 855

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,1 %)			
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (5,9 %)			
American Tower Corporation	19 000	4 952	5 053
Mid-America Apartment Communities, Inc.	64 000	11 895	12 486
Prologis, Inc.	37 900	6 430	5 823
	23 277		23 362
États-Unis (92,2 %)			
AbbVie Inc.	30 000	6 202	7 039
Accenture PLC, cat. A	24 900	8 813	10 335
Alphabet Inc., cat. A	61 200	9 937	15 250
Amazon.com, Inc.	60 400	9 056	15 968
American Water Works Company, Inc.	35 950	6 133	6 352
Apple Inc.	57 740	9 911	16 637
Arthur J. Gallagher & Co.	5 900	1 846	2 093
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	31 800	4 241	5 386
CME Group Inc.	27 900	7 302	7 504
Coca-Cola Company (The)	93 700	6 648	8 159
Corteva, Inc.	60 000	4 646	4 428
Dominion Energy, Inc.	28 700	2 080	1 924
Eaton Corporation PLC	9 000	2 006	3 861
Elevance Health Inc.	10 990	5 720	8 147
Emerson Electric Co.	33 700	4 759	5 079
Exxon Mobil Corporation	83 200	9 881	13 103
Home Depot, Inc. (The)	18 320	6 264	8 628
Honeywell International Inc.	26 540	6 562	7 753
Intuit Inc.	6 600	3 785	5 934
JPMorgan Chase & Co.	56 698	9 581	15 688
Mastercard Incorporated, cat. A	9 800	4 521	5 915
McDonald's Corporation	18 350	5 927	6 397
Medtronic PLC	88 300	10 367	9 508
Microchip Technology Incorporated	64 000	7 215	8 011
Microsoft Corporation	45 940	13 616	28 090
Mondelez International, Inc., cat. A	82 400	7 053	7 377
NextEra Energy, Inc.	110 900	10 131	10 743
NIKE, Inc., cat. B	59 700	7 896	6 156

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,1 % (suite))			
États-Unis (92,2 % (suite))			
Oracle Corporation	76 050	9 726	14 690
Procter & Gamble Company (The)	9 000	1 792	2 031
Republic Services, Inc.	22 100	3 614	5 876
Rockwell Automation, Inc.	11 300	4 152	4 256
salesforce.com, inc.	17 500	6 547	6 155
Sherwin-Williams Company (The)	17 400	5 657	7 104
Stryker Corporation	25 700	9 480	11 963
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 100	4 825	5 371
TJX Companies, Inc (The)	56 300	5 491	8 480
Truist Financial Corp.	177 100	8 747	9 413
Uber Technologies, Inc.	24 700	2 376	2 456
Union Pacific Corporation	18 100	4 895	5 603
UnitedHealth Group Incorporated	14 400	8 067	10 032
Visa Inc., cat. A	34 100	8 007	12 244
Walt Disney Company (The)	40 900	6 090	5 556
		281 565	362 695
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)			
		304 842	386 057
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(71)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)			
		304 771	386 057
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)			
Dollar canadien		366	366
Devises		5 256	5 256
		5 622	5 622
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)			
			1 831
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			393 515

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé à toutes les séries sauf les séries FL, FN, L et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	13 667 CAD	(10 000) (USD)	0,732	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	13 742 CAD	(10 000) (USD)	0,728	0,732	85
							86

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	227 CAD	(166) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 624 CAD	(1 186) (USD)	0,730	0,732	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	5 143 CAD	(3 757) (USD)	0,730	0,732	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	105 USD	(143) (CAD)	1,363	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	172 USD	(234) (CAD)	1,359	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	318 USD	(434) (CAD)	1,365	1,366	-
							16

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	94 CAD	(69) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	128 CAD	(94) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	141 CAD	(103) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	148 CAD	(108) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	160 CAD	(117) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	171 CAD	(125) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	221 CAD	(162) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	299 CAD	(218) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 763 CAD	(6 400) (USD)	0,730	0,732	19
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 710 CAD	(10 744) (USD)	0,730	0,732	32
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	73 USD	(99) (CAD)	1,362	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	85 USD	(116) (CAD)	1,365	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	117 USD	(160) (CAD)	1,364	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	138 USD	(188) (CAD)	1,362	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	142 USD	(194) (CAD)	1,365	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	229 USD	(313) (CAD)	1,364	1,366	1
							55
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							157

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries A et F

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	13 435 CAD	(9 900) (USD)	0,737	0,731	(104)
							(104)

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée à toutes les séries sauf les séries FL, FN, L et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	204 CAD	(150) (USD)	0,735	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	266 CAD	(195) (USD)	0,735	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	150 USD	(204) (CAD)	1,366	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	163 USD	(224) (CAD)	1,371	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	201 USD	(275) (CAD)	1,369	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 681 USD	(18 731) (CAD)	1,369	1,366	(40)
							(44)

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries FN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	93 CAD	(69) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	106 CAD	(78) (USD)	0,736	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	107 CAD	(79) (USD)	0,736	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	115 CAD	(85) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	120 CAD	(88) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	158 CAD	(116) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	159 CAD	(117) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	186 CAD	(136) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	196 CAD	(143) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	255 CAD	(188) (USD)	0,736	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	93 USD	(128) (CAD)	1,372	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	121 USD	(165) (CAD)	1,367	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	131 USD	(179) (CAD)	1,368	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	132 USD	(181) (CAD)	1,368	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	240 USD	(329) (CAD)	1,368	1,366	-
							(4)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (152)

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation américains qui rapportent des dividendes ou des distributions.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants présentés sont établis en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite des contrats de change, le cas échéant.

Toutes les séries, à l'exception des séries FL, FN, L et N

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	309 205	(40 862)	268 343	68,2
	309 205	(40 862)	268 343	68,2

Toutes les séries, à l'exception des séries FL, FN, L et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	285 838	(64 948)	220 890	60,3
	285 838	(64 948)	220 890	60,3

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	12 706	(12 753)	(47)
	12 706	(12 753)	(47)

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	16 433	(16 302)	131
	16 433	(16 302)	131

Le Fonds peut couvrir l'exposition aux devises de son portefeuille de titres étrangers dans la mesure qu'il juge appropriée. L'actif net attribuable aux parts des séries FL et L du Fonds n'est pas couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien; par conséquent, ces séries sont toujours entièrement exposées aux fluctuations du taux de change. L'actif net attribuable aux parts des séries FN et N du Fonds est couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien afin d'essayer d'éliminer le risque de change lié à ces séries.

Séries FL et L

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	60 175	–	60 175	15,3
	60 175	–	60 175	15,3

Séries FL et L

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	56 086	–	56 086	15,3
	56 086	–	56 086	15,3

Séries FN et N

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	24 135	(24 227)	(92)	0,0
	24 135	(24 227)	(92)	0,0

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Séries FN et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	24 254	(23 804)	450	0,1
	24 254	(23 804)	450	0,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 32 838 000 \$, ou environ 8,3 % (27 756 000 \$ ou environ 7,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,1 % (95,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 38 606 000 \$ (35 027 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	5,3	2,7
Consommation discrétionnaire	11,6	14,2
Consommation de base	4,5	3,6
Énergie	3,3	4,1
Finance	14,8	13,8
Soins de santé	13,2	17,6
Industrie	8,9	9,3
Technologies de l'information	22,9	22,0
Matériaux	2,9	–
Immobilier	5,9	3,3
Services aux collectivités	4,8	5,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,4	4,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	386 057	–	–	386 057
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	157	–	157
	386 057	157	–	386 214
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(152)	–	(152)
	–	(152)	–	(152)
	386 057	5	–	386 062

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	350 273	–	–	350 273
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 249	–	1 249
	350 273	1 249	–	351 522
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(644)	–	(644)
	–	(644)	–	(644)
	350 273	605	–	350 878

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	157	(152)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	157	(152)	–	5

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	152	(152)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	152	(152)	–	–

Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1 249	(644)	–	605
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	1 249	(644)	–	605

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	644	(644)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	644	(644)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	157 874	148 816
Instruments dérivés	38	369
Trésorerie	2 073	9 845
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 026	642
Souscriptions à recevoir	112	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	469	543
Total de l'actif	161 592	160 258

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	60	258
Frais de gestion à payer (note 5)	182	147
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 546
Rachats à payer	39	150
Charges à payer	11	10
Distributions à verser	60	67
Total du passif	352	2 178
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	161 240	158 080

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	59 571	56 918
Série F	18 569	25 391
Série FH (en équivalent CAD)	1 646	1 471
Série FL	6 866	7 854
Série FN	1 156	1 169
Série H (en équivalent CAD)	5 459	5 432
Série I	1 686	1 819
Série L	27 580	36 391
Série N	821	836
Série O	37 886	20 799

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	1 203	1 111
Série H	3 990	4 104

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	13,46	12,70
Série F	13,53	12,75
Série FH (en équivalent CAD)	16,45	14,79
Série FL	10,83	10,15
Série FN	9,55	9,34
Série H (en équivalent CAD)	17,75	15,97
Série I	13,23	12,48
Série L	10,83	10,14
Série N	9,68	9,46
Série O	11,25	10,61

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD

Série FH	12,02	11,17
Série FL	7,92	7,67
Série H	12,97	12,06
Série L	7,92	7,66

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 146	1 254
Intérêts à distribuer	2 018	1 134
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 502	3 529
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	12 825	5 872
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(679)	898
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(133)	97
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	19 679	12 784
Prêt de titres (note 11)	9	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	183	(98)
Total des revenus (pertes), montant net	19 871	12 688

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	2 059	1 176
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	139	83
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	277	164
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	228	137
Coûts de transactions	45	16
Total des charges	2 750	1 578

Charges absorbées par le gestionnaire

	–	(19)
--	---	------

Charges, montant net

	2 750	1 559
--	--------------	--------------

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités

	17 121	11 129
--	---------------	---------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	5 534	5 307
Série F	2 209	2 342
Série FH (en équivalent CAD)	229	201
Série FL	887	40
Série FN	88	35
Série H (en équivalent CAD)	715	657
Série I	206	280
Série L	3 590	162
Série N	52	25
Série O	3 611	2 080

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	169	150
Série H	528	490

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†

Série A	1,25	1,42
Série F	1,36	1,40
Série FH (en équivalent CAD)	2,23	2,12
Série FL	1,21	0,05
Série FN	0,71	0,28
Série H (en équivalent CAD)	2,23	2,21
Série I	1,47	1,78
Série L	1,09	0,04
Série N	0,62	0,27
Série O	1,33	1,39

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†

Série FH	1,65	1,58
Série H	1,65	1,65

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	4 410 363	3 747 122
Série F	1 630 346	1 655 963
Série FH	102 426	95 605
Série FL	734 124	764 472
Série FN	123 976	125 151
Série H	321 629	297 376
Série I	139 841	157 547
Série L	3 289 989	3 602 549
Série N	84 644	88 392
Série O	2 708 072	1 501 938

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	56 918	35 962
Série F	25 391	8 187
Série FH	1 471	1 130
Série FL	7 854	–
Série FN	1 169	–
Série H	5 432	3 737
Série I	1 819	2 049
Série L	36 391	–
Série N	836	–
Série O	20 799	11 829
	158 080	62 894

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 534	5 307
Série F	2 209	2 342
Série FH	229	201
Série FL	887	40
Série FN	88	35
Série H	715	657
Série I	206	280
Série L	3 590	162
Série N	52	25
Série O	3 611	2 080
	17 121	11 129

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(347)	(33)
Série F	(350)	(224)
Série FH	(25)	(17)
Série FL	(33)	(33)
Série FN	(5)	(5)
Série H	(32)	(3)
Série I	(42)	(42)
Série L	–	(121)
Série N	–	(3)
Série O	(581)	(341)
Remboursement de capital		
Série A	(1 799)	(1 515)
Série F	(671)	(725)
Série FH	(37)	(38)
Série FL	(352)	–
Série FN	(59)	–
Série H	(119)	(130)
Série I	(61)	(61)
Série L	(1 337)	–
Série N	(34)	–
Série O	(1 158)	(528)
	(7 042)	(3 819)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	13 033	23 666
Série F	2 227	19 584
Série FH	141	614
Série FL	403	7 833
Série FN	1	1 139
Série H	1 178	1 780
Série I	66	13
Série L	1 640	36 916
Série N	1	814
Série O	16 340	7 780
Distributions réinvesties		
Série A	1 957	1 430
Série F	794	794
Série FH	45	40
Série FL	318	27
Série H	116	116
Série I	70	71
Série L	1 223	109
Série N	1	–
Série O	1 739	869
Paiement au rachat		
Série A	(15 725)	(7 899)
Série F	(11 031)	(4 567)
Série FH	(178)	(459)
Série FL	(2 211)	(13)
Série FN	(38)	–
Série H	(1 831)	(725)
Série I	(372)	(491)
Série L	(13 927)	(675)
Série N	(35)	–
Série O	(2 864)	(890)
	(6 919)	87 876

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	2 653	20 956
Série F	(6 822)	17 204
Série FH	175	341
Série FL	(988)	7 854
Série FN	(13)	1 169
Série H	27	1 695
Série I	(133)	(230)
Série L	(8 811)	36 391
Série N	(15)	836
Série O	17 087	8 970
	3 160	95 186

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	59 571	56 918
Série F	18 569	25 391
Série FH	1 646	1 471
Série FL	6 866	7 854
Série FN	1 156	1 169
Série H	5 459	5 432
Série I	1 686	1 819
Série L	27 580	36 391
Série N	821	836
Série O	37 886	20 799
	161 240	158 080

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 121	11 129
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 502)	(3 529)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 825)	(5 872)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	133	(97)
(Gain) perte de change latent	1	(2)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(60)	(10)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(51 419)	(104 706)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	56 818	27 135
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	74	(393)
Charges à payer et autres montants à payer	36	75
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 377	(76 270)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 447	99 260
Montant payé au rachat de parts rachetables	(47 809)	(14 849)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(786)	(296)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(14 148)	84 115
Gain (perte) de change latent	(1)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 771)	7 845
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	9 845	1 998
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 073	9 845
Intérêts versés ¹⁾	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 026	801
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 835	1 053

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (23,9 %)						
Obligations et débetures canadiennes (2,2 %)						
Obligations de sociétés (2,2 %)						
Cenovus Energy Inc., 5,40 %, 15 juin 2047	USD	203	272	256		
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083		780	772	828		
NOVA Chemicals Corporation, 5,00 %, 1 ^{er} mai 2025	USD	75	96	102		
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	USD	225	303	295		
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026		675	683	652		
Corporation Parkland, 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2029	USD	263	327	330		
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., 6,750 %, 15 mars 2028	USD	200	272	279		
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026		800	792	801		
			3 517	3 543		
Obligations et débetures étrangères (21,7 %)						
Canada (0,1 %)						
Secure Energy Services Inc., 6,750 %, 22 mars 2029		175	177	177		
États-Unis (21,6 %)						
AT&T Inc., 5,539 %, 20 févr. 2026	USD	1 000	1 345	1 368		
Bank of America Corporation, 4,948 %, 22 juill. 2028	USD	1 000	1 297	1 357		
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	USD	235	311	309		
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janv. 2034	USD	380	445	395		
Citigroup Inc., 4,658 %, 24 mai 2028	USD	1 000	1 282	1 347		
Gap, Inc. (The), 3,625 %, 1 ^{er} oct. 2029	USD	130	153	154		
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,482 %, 23 août 2028	USD	1 000	1 270	1 337		
Home Point Capital Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD	125	168	168		
JPMorgan Chase & Co., 2,595 %, 24 févr. 2026	USD	300	371	402		
JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26 avr. 2028	USD	485	633	647		
Morgan Stanley, 4,21 %, 20 avr. 2028	USD	700	886	931		
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 31 mars 2025	USD	4 892	6 350	6 627		
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 nov. 2027	USD	1 000	1 271	1 273		
Trésor des États-Unis, 4,000 %, 29 févr. 2028	USD	625	868	842		
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 30 avr. 2028	USD	602	776	797		
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 mai 2028	USD	4 762	6 181	6 330		
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 mars 2030	USD	1 289	1 674	1 698		
Trésor des États-Unis, 0,625 %, 15 mai 2030	USD	945	1 233	1 045		
Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	USD	1 150	1 506	1 273		
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2033	USD	318	410	408		
Trésor des États-Unis, 3,375 %, 15 mai 2033	USD	731	933	927		
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 15 août 2033	USD	515	659	678		
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2046	USD	600	703	547		
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 févr. 2052	USD	3 254	3 093	2 837		
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD	600	683	618		
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD	410	519	477		
			35 020	34 792		
ACTIONS (71,0 %)						
États-Unis (71,0 %)						
AbbVie Inc.		8 911	1 869	2 091		
Accenture PLC, cat. A		7 476	2 548	3 103		
Alphabet Inc., cat. A		17 994	2 849	4 484		
Amazon.com, Inc.		18 052	2 588	4 773		
American Tower Corporation		5 684	1 521	1 511		
American Water Works Company, Inc.		9 349	1 692	1 652		
Apple Inc.		17 324	2 638	4 992		
Arthur J. Gallagher & Co.		1 777	556	630		
Blackstone Group Inc. (The), cat. A		9 320	1 243	1 578		
CME Group Inc.		8 358	2 208	2 248		
Coca-Cola Company (The)		27 092	1 900	2 359		
Corteva, Inc.		18 026	1 395	1 330		
ACTIONS (71,0 %) (suite)						
États-Unis (71,0 %) (suite)						
Dominion Energy, Inc.		8 630	625	579		
Eaton Corporation PLC		2 658	559	1 140		
Elevance Health Inc.		3 269	1 723	2 423		
Emerson Electric Co.		10 124	1 428	1 526		
Exxon Mobil Corporation		24 964	2 959	3 932		
Home Depot, Inc. (The)		5 393	1 878	2 540		
Honeywell International Inc.		7 971	1 973	2 329		
Intuit Inc.		1 977	1 108	1 778		
JPMorgan Chase & Co.		16 940	2 718	4 687		
Mastercard Incorporated, cat. A		2 483	1 103	1 499		
McDonald's Corporation		5 389	1 648	1 879		
Medtronic PLC		26 482	3 069	2 852		
Microchip Technology Incorporated		19 110	2 153	2 392		
Microsoft Corporation		13 708	3 561	8 382		
Mid-America Apartment Communities, Inc.		19 085	3 548	3 723		
Mondelez International, Inc., cat. A		24 618	2 030	2 204		
NextEra Energy, Inc.		32 868	2 998	3 184		
NIKE, Inc., cat. B		17 941	2 373	1 850		
Oracle Corporation		22 879	2 638	4 420		
Procter & Gamble Company (The)		2 697	537	608		
Prologis, Inc.		11 390	1 932	1 750		
Republic Services, Inc.		6 710	1 068	1 784		
Rockwell Automation, Inc.		3 370	1 238	1 269		
salesforce.com, inc.		5 241	1 958	1 843		
Sherwin-Williams Company (The)		5 118	1 649	2 090		
Stryker Corporation		7 594	2 734	3 535		
Thermo Fisher Scientific Inc.		2 104	1 438	1 592		
TJX Companies, Inc. (The)		16 301	1 534	2 455		
Truist Financial Corp.		52 461	2 589	2 788		
Uber Technologies, Inc.		7 421	714	738		
Union Pacific Corporation		5 552	1 511	1 719		
UnitedHealth Group Incorporated		4 316	2 455	3 007		
Visa Inc., cat. A		10 177	2 296	3 654		
Walt Disney Company (The)		11 334	1 694	1 540		
			88 446	114 442		
FONDS SOUS-JACENTS (3,1 %)						
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP		348 211	3 482	3 489		
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O		143 201	1 496	1 431		
			4 978	4 920		
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,0 %)						
			132 138	157 874		
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
			(28)	—		
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,0 %)						
			132 110	157 874		
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
				(22)		
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)						
Dollar canadien			564	564		
Devises			1 510	1 509		
			2 074	2 073		
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,7 %)						
				1 315		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
				161 240		

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé à toutes les séries sauf les séries FL, FN, L et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	1 503 CAD	(1 100) (USD)	0,732	0,732	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	4 237 CAD	(3 100) (USD)	0,732	0,732	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	1 374 CAD	(1 000) (USD)	0,728	0,732	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	4 260 CAD	(3 100) (USD)	0,728	0,732	26
							34

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	52 USD	(71) (CAD)	1,363	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	55 USD	(75) (CAD)	1,365	1,366	–

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 CAD	(6) (USD)	0,729	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	758 CAD	(554) (USD)	0,730	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 096 CAD	(800) (USD)	0,730	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,361	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,363	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,364	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,361	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	19 USD	(26) (CAD)	1,364	1,366	–
							4
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							38

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée à toutes les séries sauf les séries FL, FN, L et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	1 493 CAD	(1 100) (USD)	0,737	0,731	(12)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	4 343 CAD	(3 200) (USD)	0,737	0,731	(33)
							(45)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	77 CAD	(57) (USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	79 CAD	(58) (USD)	0,735	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	53 USD	(72) (CAD)	1,366	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	65 USD	(89) (CAD)	1,372	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	5 067 USD	(6 937) (CAD)	1,369	1,366	(15)
							(15)

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries FN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 CAD	(6) (USD)	0,736	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	9 CAD	(6) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,736	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 CAD	(9) (USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 CAD	(9) (USD)	0,736	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 CAD	(9) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 CAD	(10) (USD)	0,736	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	33 CAD	(24) (USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	40 CAD	(30) (USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,368	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,368	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	24 USD	(32) (CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	33 USD	(45) (CAD)	1,369	1,366	–

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(60)

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu en investissant surtout dans une vaste gamme de titres de participation et de créance américains.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	6 729	1 087
De 1 à 3 ans	3 995	14 939
De 3 à 5 ans	15 317	12 726
De 5 à 10 ans	6 908	8 397
Plus de 10 ans	5 563	6 455
	38 512	43 604

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 457 000 \$, ou environ 0,3 % (569 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Toutes les séries, à l'exception des séries FL, FN, L et N

	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	124 817	(17 221)	107 596	66,7
	124 817	(17 221)	107 596	66,7

Toutes les séries, à l'exception des séries FL, FN, L et N

	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	111 830	(25 391)	86 439	54,7
	111 830	(25 391)	86 439	54,7

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

	30 juin 2024		
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)
Devise			
Dollar canadien	7 105	(7 073)	32
	7 105	(7 073)	32

Séries FH et H

	30 juin 2023		
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)
Devise			
Dollar canadien	6 903	(6 812)	91
	6 903	(6 812)	91

L'actif net attribuable aux parts des séries FL et L du Fonds n'est pas couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien; par conséquent, ces séries sont toujours entièrement exposées aux fluctuations du taux de change. L'actif net attribuable aux parts des séries FN et N du Fonds est couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien afin d'essayer d'éliminer le risque de change lié à ces séries.

Séries FL et L

	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	34 446	–	34 446	21,4
	34 446	–	34 446	21,4

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Séries FL et L

Devise	30 juin 2023				30 juin 2024		30 juin 2023		
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Notations	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	44 245	–	44 245	28	AAA/A-1+	68,4	16,3	63,3	17,5
	44 245	–	44 245	28	A/A-1	8,7	2,1	8,8	2,4
					BBB/A-2	14,0	3,3	12,6	3,5
					BB	7,4	1,8	15,3	4,2
					B	1,5	0,4	–	–
						100,0	23,9	100,0	27,6

Séries FN et N

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 977	(1 896)	81	0,1
	1 977	(1 896)	81	0,1

Séries FN et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 005	(1 879)	126	0,1
	2 005	(1 879)	126	0,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 14 216 000 \$, ou environ 8,8 % (13 090 000 \$ ou environ 8,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 74,1 % (66,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 936 000 \$ (10 521 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	23,9	27,5
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	2,2	2,2
Obligations et débetures étrangères		
Canada	0,1	–
Pays-Bas	–	0,4
États-Unis	21,6	24,9
ACTIONS	71,0	65,6
États-Unis	71,0	65,6
FONDS SOUS-JACENTS	3,1	0,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3	6,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	114 442	–	–	114 442
Obligations et débetures	–	38 512	–	38 512
Fonds sous-jacents	4 920	–	–	4 920
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	38	–	38
	119 362	38 550	–	157 912
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(60)	–	(60)
	119 362	38 490	–	157 852

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	103 725	–	–	103 725
Obligations et débetures	–	43 604	–	43 604
Fonds sous-jacents	1 487	–	–	1 487
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	369	–	369
	105 212	43 973	–	149 185
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(258)	–	(258)
	105 212	43 715	–	148 927

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	38	(38)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	38	(38)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	60	(38)	–	22
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	60	(38)	–	22

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	369	(190)	–	179
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	369	(190)	–	179

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	258	(190)	–	68
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	258	(190)	–	68

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP	3 489	11,3
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 431	0,3
	4 920	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 487	0,3
	1 487	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	151 284	173 160
Instruments dérivés	5	111
Trésorerie	1 675	2 917
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	73
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	79	38
Souscriptions à recevoir	37	17
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	496	602
Total de l'actif	153 576	176 918
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	38	89
Frais de gestion à payer (note 5)	124	141
Rachats à payer	74	528
Charges à payer	10	11
Distributions à verser	100	106
Total du passif	346	875
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 230	176 043
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	68 722	76 511
Série F	73 047	85 411
Série FH (en équivalent CAD)	689	1 680
Série FT	717	760
Série G	5 612	6 866
Série H (en équivalent CAD)	390	624
Série I	431	773
Série O	3 480	3 292
Série T	142	126
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	503	1 269
Série H	285	472
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	3,94	3,92
Série F	3,94	3,92
Série FH (en équivalent CAD)	5,56	5,37
Série FT	8,47	8,41
Série G	3,94	3,92
Série H (en équivalent CAD)	5,53	5,32
Série I	3,90	3,91
Série O	3,85	3,82
Série T	8,15	8,14
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	4,06	4,06
Série H	4,04	4,02

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	251	13
Intérêts à distribuer	7 424	7 867
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 317)	(9 939)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 549	10 992
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(393)	(853)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(55)	(366)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	8 459	7 714
Prêt de titres (note 11)	3	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(11)	77
Total des revenus (pertes), montant net	8 451	7 791
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 409	1 573
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	116	127
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	171	193
Coûts de transactions	6	14
Total des charges	1 708	1 909
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	(29)
Charges, montant net	1 705	1 880
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 746	5 911
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 841	2 697
Série F	3 259	2 588
Série FH (en équivalent CAD)	116	114
Série FT	34	4
Série G	241	256
Série H (en équivalent CAD)	28	44
Série I	32	55
Série O	189	149
Série T	6	4
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	85	85
Série H	21	33
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,16	0,12
Série F	0,17	0,14
Série FH (en équivalent CAD)	0,51	0,35
Série FT	0,39	0,07
Série G	0,15	0,13
Série H (en équivalent CAD)	0,38	0,36
Série I	0,23	0,19
Série O	0,21	0,18
Série T	0,37	0,36
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,38	0,26
Série H	0,28	0,27
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	18 403 704	20 886 370
Série F	19 560 770	19 378 559
Série FH	229 966	326 668
Série FT	86 529	50 911
Série G	1 586 564	2 000 511
Série H	73 228	120 467
Série I	145 232	294 452
Série O	880 807	839 125
Série T	16 768	10 867

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	76 511	88 513
Série F	85 411	75 271
Série FH	1 680	1 601
Série FT	760	187
Série G	6 866	8 618
Série H	624	677
Série I	773	1 388
Série O	3 292	3 143
Série T	126	24
	176 043	179 422

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2024	2023
Série A	2 841	2 697
Série F	3 259	2 588
Série FH	116	114
Série FT	34	4
Série G	241	256
Série H	28	44
Série I	32	55
Série O	189	149
Série T	6	4
	6 746	5 911

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement	2024	2023
Série A	(2 595)	(3 097)
Série F	(3 225)	(3 256)
Série FH	(59)	(70)
Série FT	(27)	(18)
Série G	(229)	(302)
Série H	(16)	(24)
Série I	(31)	(57)
Série O	(166)	(156)
Série T	(5)	(2)
Remboursement de capital		
Série F	(2)	(1)
Série T	(1)	(1)
	(6 356)	(6 984)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2024	2023
Série A	8 061	4 659
Série F	12 721	43 704
Série FH	228	630
Série FT	–	616
Série G	54	–
Série H	14	7
Série I	–	16
Série O	–	–
Série T	13	99
Distributions réinvesties		
Série A	2 297	2 718
Série F	2 270	2 269
Série FH	46	51
Série FT	–	1
Série G	193	255
Série H	15	17
Série I	31	57
Série O	166	156
Série T	3	2
Paiement au rachat		
Série A	(18 393)	(18 979)
Série F	(27 390)	(35 165)
Série FH	(1 322)	(646)
Série FT	(48)	(29)
Série G	(1 513)	(1 961)
Série H	(275)	(97)
Série I	(374)	(686)
	(23 203)	(2 306)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES	2024	2023
Série A	(7 789)	(12 002)
Série F	(12 365)	10 140
Série FH	(991)	79
Série FT	(43)	573
Série G	(1 254)	(1 752)
Série H	(234)	(53)
Série I	(342)	(615)
Série O	189	149
Série T	16	102
	(22 813)	(3 379)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	68 722	76 511
Série F	73 047	85 411
Série FH	689	1 680
Série FT	717	760
Série G	5 612	6 866
Série H	390	624
Série I	431	773
Série O	3 480	3 292
Série T	142	126
	153 230	176 043

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 746	5 911
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 317	9 939
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 549)	(10 992)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(218)	41
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	55	366
(Gain) perte de change latent	1	(3)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 412)	(4 348)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(38 237)	(100 890)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(405)	(184)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	65 755	108 848
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	625	117
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	73	1 126
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(29)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(41)	398
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	106	(247)
Charges à payer et autres montants à payer	(18)	(12)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	28 798	10 041
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 252	48 842
Montant payé au rachat de parts rachetables	(48 950)	(56 293)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 341)	(1 352)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(30 039)	(8 803)
Gain (perte) de change latent	(1)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 241)	1 238
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 917	1 676
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 675	2 917
Intérêts versés ¹⁾	5	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 946	3 435
Dividendes versés ¹⁾	–	29
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 475	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (46,1 %)						
Obligations et débentures canadiennes (39,2 %)						
Obligations fédérales (19,9 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	5 575	5 668	5 688			
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	778	781	771			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	1 600	1 515	1 533			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} déc. 2036, obligation à rendement réel	9 007	12 122	10 204			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2044, obligation à rendement réel	9 723	11 918	9 331			
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	3 335	2 894	2 922			
		34 898	30 449			
Obligations provinciales (13,5 %)						
British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	1 125	1 207	1 181			
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	534	498	523			
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	825	820	754			
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	750	677	716			
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 846	1 900	1 415			
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	1 395	1 428	1 523			
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	1 372	1 353	955			
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 833	2 075	1 459			
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	400	399	420			
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	670	758	748			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	561	618	436			
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	7 591	6 560	5 578			
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	6 275	6 148	5 024			
		24 441	20 732			
Obligations de sociétés (5,8 %)						
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	1 016	1 100	739			
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	1 071	1 364	1 408			
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	1 452	1 454	1 417			
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	450	450	423			
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (46,1 %) (suite)						
Obligations et débentures canadiennes (39,2 %) (suite)						
Obligations de sociétés (5,8 %) (suite)						
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	2 412	2 420	2 415			
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	2 595	2 595	2 545			
		9 383	8 947			
Obligations et débentures étrangères (6,9 %)						
États-Unis (6,9 %)						
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 7 460	9 051	9 083			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 1 375	1 650	1 416			
		10 701	10 499			
FONDS SOUS-JACENTS (52,6 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	2 919 723	28 177	26 435			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	757 338	7 587	7 840			
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	9 669 443	26 040	25 757			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	1 397 893	14 226	15 023			
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	526 865	5 550	5 602			
		81 580	80 657			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)						
		161 003	151 284			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(6)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)						
		160 997	151 284			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						(33)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,1 %)						
Dollar canadien		1 627	1 627			
Devises		48	48			
		1 675	1 675			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)						
						304
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						153 230

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	3 692 CAD	(2 700) (USD)	0,731	0,732	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	4 510 CAD	(3 300) (USD)	0,732	0,732	-
							4

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	366 CAD	(267) (USD)	0,729	0,732	1
							1

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

5

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 356 CAD	(1 000) (USD)	0,737	0,731	(11)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 356 CAD	(1 000) (USD)	0,737	0,731	(11)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 628 CAD	(1 200) (USD)	0,737	0,731	(13)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	200 USD	(274) (CAD)	1,368	1,368	-
							(35)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,371	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	15 USD	(21) (CAD)	1,366	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 030 USD	(1 410) (CAD)	1,369	1,366	(3)
							(3)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(38)

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements stratégiques dans un portefeuille diversifié surtout composé de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	2 415	9 972
De 3 à 5 ans	423	–
De 5 à 10 ans	22 040	14 788
Plus de 10 ans	45 749	55 385
	70 627	80 145

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 732 000 \$, ou environ 1,1 % (2 071 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	12 191	(12 299)	(108)	(0,1)
	12 191	(12 299)	(108)	(0,1)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	10 410	(10 312)	98	0,1
	10 410	(10 312)	98	0,1

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 079	(1 081)	(2)
	1 079	(1 081)	(2)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 304	(2 286)	18
	2 304	(2 286)	18

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 000 \$, ou environ 0,0 % (12 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 52,6 % (52,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 8 066 000 \$ (9 204 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	59,7	27,5	57,1	26,5
AA	10,5	4,8	10,7	4,9
A/A-1	18,8	8,7	22,2	10,2
BBB/A-2	9,0	4,2	1,6	0,7
BB	2,0	0,9	8,4	3,9
	100,0	46,1	100,0	46,2

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	46,1	46,2
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	19,9	22,3
Obligations provinciales	13,5	14,0
Obligations de sociétés	5,8	5,3
Obligations et débentures étrangères		
États-Unis	6,9	4,6
FONDS SOUS-JACENTS	52,6	52,3
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,1	1,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débentures	–	70 627	–	70 627
Fonds sous-jacents	80 657	–	–	80 657
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5	–	5
	80 657	70 632	–	151 289
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(38)	–	(38)
	–	(38)	–	(38)
	80 657	70 594	–	151 251

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débentures	–	81 118	–	81 118
Fonds sous-jacents	92 042	–	–	92 042
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	86	–	86
Gain latent sur les swaps	–	25	–	25
	92 042	81 229	–	173 271
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(69)	–	(69)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7)	–	–	(7)
Perte latente sur les swaps	–	(13)	–	(13)
	(7)	(82)	–	(89)
	92 035	81 147	–	173 182

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5	(3)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	(3)	–	2

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	38	(3)	–	35
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	38	(3)	–	35

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	86	(29)	–	57
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	25	(13)	–	12
	111	(42)	–	69

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	69	(29)	–	40
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	13	(13)	(73)	–
	82	(42)	(73)	40

Fonds d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	26 435	5,3
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	7 840	2,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	25 757	4,1
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	15 023	2,9
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	5 602	0,4
	80 657	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	31 193	9,3
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	8 197	4,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	25 811	4,3
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	16 661	4,5
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	10 180	0,7
	92 042	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 050 617	2 679 809
Instruments dérivés	88	780
Trésorerie	15 133	14 026
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	553
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 131	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	10 429
Souscriptions à recevoir	59	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	15 112	17 404
Total de l'actif	2 082 140	2 723 044
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	133	113
Frais de gestion à payer (note 5)	55	63
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	2
Montant à payer pour l'achat de titres	–	10 222
Rachats à payer	31	4 180
Charges à payer	63	84
Distributions à verser	13	12
Total du passif	295	14 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 081 845	2 708 368
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	40 906	45 791
Série F	5 729	6 913
Série G	5 544	6 811
Série H (en équivalent CAD)	364	339
Série I	26 364	33 441
Série O	2 002 938	2 615 073
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série H	266	256
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	4,65	4,63
Série F	8,38	8,36
Série G	4,64	4,62
Série H (en équivalent CAD)	10,96	10,48
Série I	4,35	4,33
Série O	4,44	4,43
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série H	8,01	7,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	410	–
Intérêts à distribuer	91 978	101 990
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(174 408)	(85 744)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	180 517	96 227
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 798)	(11 517)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(712)	3 090
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	95 987	104 046
Prêt de titres (note 11)	112	17
Gain (perte) de change net réalisé et latent	75	327
Total des revenus (pertes), montant net	96 174	104 390
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	650	747
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	755	926
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	6
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	154	183
Coûts de transactions	18	44
Total des charges	1 583	1 907
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 583	1 907
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	94 591	102 483
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 402	1 035
Série F	224	246
Série G	199	169
Série H (en équivalent CAD)	25	17
Série I	1 188	1 399
Série O	91 553	99 617
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série H	19	13
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,14	0,11
Série F	0,30	0,28
Série G	0,15	0,10
Série H (en équivalent CAD)	0,78	0,53
Série I	0,18	0,16
Série O	0,19	0,17
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série H	0,58	0,40
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 356 260	10 397 906
Série F	739 591	870 027
Série G	1 329 134	1 650 917
Série H	32 754	32 056
Série I	6 693 797	8 832 080
Série O	508 568 314	611 051 572

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 791	51 841
Série F	6 913	8 479
Série G	6 811	8 097
Série H	339	322
Série I	33 441	47 560
Série O	2 615 073	2 801 810
	2 708 368	2 918 109

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 402	1 035
Série F	224	246
Série G	199	169
Série H	25	17
Série I	1 188	1 399
Série O	91 553	99 617
	94 591	102 483

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 192)	(986)
Série F	(214)	(195)
Série G	(177)	(164)
Série H	(10)	(7)
Série I	(1 215)	(1 335)
Série O	(94 278)	(89 567)
Remboursement de capital		
Série A	(82)	(127)
Série F	(18)	(39)
Série G	(8)	(20)
Série I	(51)	(161)
Série O	(4 501)	(17 785)
	(101 746)	(110 386)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	4 542	4 272
Série F	639	1 217
Série G	151	11
Série H	1	1
Série I	1 881	2 709
Série O	31 495	19 568
Distributions réinvesties		
Série A	1 192	1 033
Série F	176	179
Série G	176	173
Série H	9	6
Série I	1 265	1 496
Série O	98 779	107 352
Paiement au rachat		
Série A	(10 747)	(11 277)
Série F	(1 991)	(2 974)
Série G	(1 608)	(1 455)
Série I	(10 145)	(18 227)
Série O	(735 183)	(305 922)
	(619 368)	(201 838)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(4 885)	(6 050)
Série F	(1 184)	(1 566)
Série G	(1 267)	(1 286)
Série H	25	17
Série I	(7 077)	(14 119)
Série O	(612 135)	(186 737)
	(626 523)	(209 741)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	40 906	45 791
Série F	5 729	6 913
Série G	5 544	6 811
Série H	364	339
Série I	26 364	33 441
Série O	2 002 938	2 615 073
	2 081 845	2 708 368

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 591	102 483
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	174 408	85 744
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(180 517)	(96 227)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(3 025)	609
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	712	(3 090)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(9 392)	(6 003)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 014 807)	(1 610 172)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(5 313)	(3 015)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 659 707	1 833 350
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	8 338	2 011
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	553	6 941
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	(2)	(112)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1 131)	2 953
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 292	(1 080)
Charges à payer et autres montants à payer	(29)	(15)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	726 385	314 377
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 409	27 567
Montant payé au rachat de parts rachetables	(763 539)	(338 024)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(148)	(135)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(725 278)	(310 592)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 107	3 785
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 026	10 241
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	15 133	14 026
Intérêts versés ¹⁾	5	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	81 941	94 713
Dividendes versés ¹⁾	2	112
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 335	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,7 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,7 % (suite))		
Obligations et débentures canadiennes (84,8 %)				Obligations et débentures canadiennes (84,8 % (suite))		
Obligations fédérales (18,0 %)				Obligations de sociétés (42,4 % (suite))		
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	52 000	48 897	49 325	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	6 321	5 973
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	4 446	4 304	4 341	Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	7 105	7 176
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,700 %, 15 juin 2029	27 950	27 680	27 937	Bruce Power L.P., 4,00 %, 21 juin 2030	2 922	3 344
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	103 080	104 642	105 168	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	3 740	3 740
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	6 391	6 347	5 744	Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, 3,321 %, 12 nov. 2026, série 2022-5, série A	3 157	2 997
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	41 233	39 874	40 865	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	3 917	3 866
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} déc. 2031, obligation à rendement réel	14 226	20 016	16 515	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	5 446	5 446
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	51 400	49 476	49 259	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	17 212	17 212
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2050, obligation à rendement réel	20 527	23 464	15 726	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	5 539	5 669
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	51 842	44 312	45 429	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	5 668	5 657
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	3 261	3 262	2 995	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juill. 2084	4 385	4 385
PSP Capital Inc., 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	10 625	10 492	10 603	Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	4 889	4 889
	382 766		373 907	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	5 900	5 039
Obligations provinciales (24,4 %)				CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	6 220	6 188
British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	5 405	5 800	5 676	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	11 280	11 250
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	22 523	21 002	22 044	Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	3 628	3 639
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	11 140	11 546	10 439	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	7 453	8 067
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	13 635	13 989	11 545	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	3 218	3 218
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	11 745	11 672	10 736	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,211 %, 9 oct. 2030, série I	1 000	999
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	12 156	10 994	11 599	Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	2 050	2 693
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	48 825	55 849	37 979	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	5 752	5 839
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2029	15 705	16 440	15 220	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	3 513	4 651
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2028	8 530	9 435	8 116	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	6 692	8 526
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	17 460	18 035	13 380	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	10 043	10 169
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	8 263	8 263	7 517	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	3 776	3 776
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	23 161	23 956	25 290	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	18 908	19 479
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	10 267	10 153	7 149	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	12 406	12 406
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	13 854	13 805	12 414	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	1 415	1 415
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	11 785	10 426	10 555	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	866	865
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	10 018	12 371	7 972	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	3 050	3 074
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	15 165	15 125	15 937	ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	13 650	14 582
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	64 324	77 515	71 857	ENMAX Corporation, 3,876 %, 18 oct. 2029	5 810	6 304
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	82 983	89 413	64 462	Ford Auto Securitization Trust, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	6 855	6 855
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	92 193	96 043	67 742	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	4 174	4 174
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	3 455	3 458	3 355	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	6 506	6 506
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	82 985	89 513	66 445	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	2 092	3 142
	624 803		507 429	Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	4 581	4 759
Obligations de sociétés (42,4 %)				Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	4 719	4 719
AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	6 725	7 325	6 642	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	13 000	12 673
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	14 869	14 663	13 462	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	6 610	6 677
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	8 660	8 621	8 588	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	4 584	4 151
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	2 624	2 624	2 267	Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	5 015	5 015
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	1 561	1 760	1 330	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	5 777	5 566
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	21 437	22 692	20 688	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	7 622	10 028
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	2 215	2 214	2 211	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	3 261	3 998
Banque de Montréal, 2,88 %, 17 sept. 2029	5 000	4 963	4 975	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	5 777	4 565
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	7 617	7 617	7 740	Hyundai Capital Canada Inc., 4,813 %, 1 ^{er} févr. 2027	12 581	12 581
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	12 870	12 866	12 915	Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	6 850	6 850
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	10 274	10 015	10 014	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	5 215	5 215
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	8 107	8 106	8 314	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	3 038	3 038
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	9 956	9 937	9 917	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	4 139	4 139
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	9 681	9 681	9 751	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	15 817	15 468
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	6 100	6 095	5 210	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	5 076	5 076
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	18 299	18 495	13 355	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	6 187	6 186
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	14 427	16 174	14 437	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	1 969	1 969
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	8 309	8 309	8 451	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	3 786	3 786
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	9 128	9 472	8 551	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	5 956	5 952
				Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	5 205	5 803
				OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	10 152	10 141

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,7 %) (suite)						
Obligations et débentures canadiennes (84,8 %) (suite)						
Obligations de sociétés (42,4 %) (suite)						
Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	10 488	11 099	9 982			
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	6 083	6 083	4 238			
Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	21 034	21 035	21 007			
Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	5 160	5 663	4 581			
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,381 %, 12 févr. 2055, série 2020-1, cat. A1	3 802	3 801	3 583			
Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	8 606	8 368	8 030			
Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	3 720	3 717	3 411			
Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	7 426	7 426	7 484			
Fonds de placement immobilier Riocan, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	7 047	7 047	7 111			
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	9 404	9 155	9 155			
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	14 330	14 328	13 626			
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	5 140	5 111	5 429			
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	810	1 067	903			
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	3 832	3 812	3 693			
Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	14 590	14 590	14 135			
Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	12 128	11 521	11 405			
Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	3 401	3 197	3 232			
Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	9 642	9 642	9 698			
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	3 321	3 324	3 240			
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	7 730	7 765	7 415			
Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	3 257	3 257	3 355			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	7 602	7 648	7 522			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	16 964	16 207	16 105			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	19 320	20 047	17 743			
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	6 511	6 497	6 830			
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	9 813	9 323	7 712			
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	2 820	2 805	2 266			
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	4 637	4 619	4 726			
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	16 427	16 427	16 503			
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	42 564	43 172	41 864			
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	11 223	10 901	11 205			
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	13 553	13 553	13 664			
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	7 603	7 603	7 741			
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	20 289	22 146	19 918			
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	8 637	8 637	8 793			
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	6 958	6 952	7 007			
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	6 410	6 106	5 701			
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	6 876	6 869	6 518			
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	6 261	6 260	6 389			
	932 006	883 189				
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,7 %) (suite)						
Obligations et débentures étrangères (4,9 %)						
Canada (0,7 %)						
Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	5 448	5 438	5 458			
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	8 848	8 848	8 945			
		14 286	14 403			
Royaume-Uni (0,9 %)						
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	7 808	7 972	7 689			
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	5 032	5 032	4 731			
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	7 180	7 311	6 462			
		20 315	18 882			
États-Unis (3,3 %)						
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	10 941	10 627	10 322			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	13 157	12 912	12 819			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 22 040	27 308	26 836			
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	4 425	4 418	4 097			
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	15 280	16 100	14 755			
		71 365	68 829			
ACTIONS (0,3 %)						
Actions privilégiées canadiennes (0,3 %)						
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	5 565	5 565	5 659			
FONDS SOUS-JACENTS (8,6 %)						
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	825 000	16 557	17 497			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	9 864 946	102 630	106 017			
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	5 153 287	54 429	54 805			
		173 616	178 319			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)						
		2 224 722	2 050 617			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(12)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)						
		2 224 710	2 050 617			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
			(45)			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,7 %)						
Dollar canadien		11 308	11 308			
Devises		3 825	3 825			
		15 133	15 133			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,7 %)						
			16 140			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						2 081 845

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	6 319 CAD	(4 600) (USD)	0,728	0,732	33
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	10 708 CAD	(7 800) (USD)	0,728	0,732	55
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 800 USD	(2 461) (CAD)	1,367	1,368	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,731	-
							88

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé à série H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	4 CAD	(3) (USD)	0,731	0,732	-
							-

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

88

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	17 235 CAD	(12 700) (USD)	0,737	0,731	(132)
							(132)

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé à série H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,370	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 USD	(5) (CAD)	1,366	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	260 USD	(357) (CAD)	1,369	1,366	(1)
							(1)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(133)

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements dans un portefeuille diversifié composé surtout de titres à revenu fixe canadiens, incluant des obligations gouvernementales et de sociétés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	37 248	44 601
De 1 à 3 ans	175 058	193 908
De 3 à 5 ans	252 609	457 136
De 5 à 10 ans	697 928	923 812
Plus de 10 ans	703 796	853 206
	1 866 639	2 472 663

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 35 468 000 \$, ou environ 1,7 % (48 264 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	32 117	(31 982)	135	0,0
	32 117	(31 982)	135	-

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	69 048	(68 892)	156	0,0
	69 048	(68 892)	156	-

L'actif net attribuable aux parts de série H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau suivant présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable à la série H.

Série H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	364	(365)	(1)
	364	(365)	(1)

Série H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	339	(337)	2
	339	(337)	2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 13 000 \$, ou environ 0,0 % (16 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 8,9 % (7,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 18 398 000 \$ (20 715 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	24,9	22,4	17,2	15,8
AA	10,2	9,2	12,5	11,6
A/A-1	32,0	28,8	32,5	29,7
BBB/A-2	32,1	28,9	37,1	33,9
BB	0,8	0,7	0,7	0,6
	100,0	90,0	100,0	91,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	89,7	91,3
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	18,0	10,5
Obligations provinciales	24,4	25,4
Obligations de sociétés	42,4	46,6
Obligations et débetures étrangères		
Canada	0,7	–
Royaume-Uni	0,9	1,5
États-Unis	3,3	7,3
ACTIONS	0,3	0,3
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,3
FONDS SOUS-JACENTS	8,6	7,4
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	–	5 659	–	5 659
Obligations et débetures	–	1 866 639	–	1 866 639
Fonds sous-jacents	178 319	–	–	178 319
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	88	–	88
	178 319	1 872 386	–	2 050 705
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(133)	–	(133)
	–	(133)	–	(133)
	178 319	1 872 253	–	2 050 572

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	–	7 320	–	7 320
Obligations et débetures	–	2 472 656	–	2 472 656
Fonds sous-jacents	199 833	–	–	199 833
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	583	–	583
Gain latent sur les swaps	–	197	–	197
	199 833	2 480 756	–	2 680 589
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12)	–	(12)
Perte latente sur les swaps	–	(101)	–	(101)
	–	(113)	–	(113)
	199 833	2 480 643	–	2 680 476

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	88	–	–	88
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	88	–	–	88

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	133	–	–	133
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	133	–	–	133

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	583	(11)	–	572
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	197	(101)	–	96
	780	(112)	–	668

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	12	(11)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	101	(101)	(553)	–
	113	(112)	(553)	1

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	17 497	63,4
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	106 017	20,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	54 805	4,0
	178 319	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	82 253	22,1
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	117 580	7,7
	199 833	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	455 140	410 888
Instruments dérivés	289	1 280
Trésorerie	5 221	6 549
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1	449
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	5 119
Souscriptions à recevoir	116	191
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5 795	4 043
Total de l'actif	466 562	428 519
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	360	3
Frais de gestion à payer (note 5)	34	32
Montant à payer pour l'achat de titres	7 178	10 110
Rachats à payer	161	441
Charges à payer	23	22
Distributions à verser	78	78
Total du passif	7 834	10 686
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	458 728	417 833
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	15 999	15 819
Série F	27 897	23 855
Série FT	102	59
Série H (en équivalent CAD)	89	81
Série I	26	24
Série O	414 614	377 994
Série T	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série H	65	61
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	7,61	7,44
Série F	7,59	7,42
Série FT	8,38	8,20
Série H (en équivalent CAD)	11,21	10,47
Série I	7,57	7,39
Série O	7,60	7,41
Série T	7,88	7,79
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série H	8,19	7,91

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	459	–
Intérêts à distribuer	20 572	18 310
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 272)	(13 123)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	26 252	16 192
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 383)	(4 988)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 348)	2 029
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	35 280	18 420
Prêt de titres (note 11)	16	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	143	(51)
Total des revenus (pertes), montant net	35 439	18 372
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	383	359
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	262	242
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	8
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	64	60
Coûts de transactions	5	6
Total des charges	717	676
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	717	676
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	34 722	17 696
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	982	427
Série F	1 806	766
Série FT	7	3
Série H (en équivalent CAD)	9	5
Série I	7	1
Série O	31 911	16 494
Série T	–	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série H	6	4
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,47	0,20
Série F	0,53	0,26
Série FT	0,76	0,32
Série H (en équivalent CAD)	1,11	0,63
Série I	0,66	0,33
Série O	0,60	0,33
Série T	0,49	0,05
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série H	0,82	0,47
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 088 222	2 058 907
Série F	3 366 806	2 894 006
Série FT	9 381	8 214
Série H	7 776	7 561
Série I	10 169	3 202
Série O	53 412 898	50 023 119
Série T	136	2 133

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	15 819	15 516
Série F	23 854	20 986
Série FT	59	102
Série H	80	76
Série I	24	23
Série O	377 996	374 113
Série T	1	71
	417 833	410 887

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	982	427
Série F	1 806	766
Série FT	7	3
Série H	9	5
Série I	7	1
Série O	31 911	16 494
Série T	—	—
	34 722	17 696

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(455)	(440)
Série F	(936)	(809)
Série FT	(3)	(2)
Série H	(2)	(2)
Série I	(3)	(1)
Série O	(18 833)	(15 444)
Série T	—	(1)
Remboursement de capital		
Série A	(180)	(108)
Série F	(297)	(165)
Série FT	(1)	(2)
Série I	(1)	—
Série O	(2 817)	(3 490)
	(23 528)	(20 464)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 052	2 561
Série F	7 881	6 107
Série FT	100	—
Série H	—	—
Série I	80	—
Série O	67 129	30 553
Distributions réinvesties		
Série A	445	398
Série F	499	392
Série H	2	2
Série I	4	1
Série O	21 650	18 934
Série T	—	1
Palement au rachat		
Série A	(3 664)	(2 535)
Série F	(4 910)	(3 423)
Série FT	(60)	(42)
Série I	(85)	—
Série O	(62 422)	(43 165)
Série T	—	(70)
	29 701	9 714

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	180	303
Série F	4 043	2 869
Série FT	43	(43)
Série H	9	5
Série I	2	1
Série O	36 618	3 881
Série T	—	(70)
	40 895	6 946

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	15 999	15 819
Série F	27 897	23 854
Série FT	102	59
Série H	89	80
Série I	26	24
Série O	414 614	377 996
Série T	1	1
	458 728	417 833

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	34 722	17 696
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 272	13 123
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(26 252)	(16 192)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(113)	55
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 348	(2 029)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 219)	(926)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(632 954)	(340 221)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(402)	(55)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	610 088	345 832
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	515	—
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	448	54
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 752)	(234)
Charges à payer et autres montants à payer	3	1
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(7 296)	17 104
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	77 930	38 509
Montant payé au rachat de parts rachetables	(71 034)	(48 835)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(928)	(658)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	5 968	(10 984)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	(1 328)	6 120
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	6 549	429
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	5 221	6 549
Intérêts versés ¹⁾		
	2	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	17 739	17 150
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	321	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,2 %)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,2 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (70,6 %)					Obligations et débentures canadiennes (70,6 %) (suite)			
Obligations de sociétés (70,6 %)					Obligations de sociétés (70,6 %) (suite)			
Algonquin Power & Utilities Corp., 4,75 %, 18 janv. 2082	USD	1 834	2 027	2 297	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054		2 127	2 270
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B		4 103	4 103	3 716	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083		1 229	1 256
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083		2 109	2 267	2 109	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031		8 749	8 167
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028		5 219	5 042	4 725	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032		4 562	4 522
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029		4 642	4 637	4 604	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033		1 881	1 952
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030		1 940	1 903	1 676	Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 nov. 2051		2 028	1 746
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1		4 911	4 911	4 333	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B		3 922	4 030
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028		5 032	5 032	5 023	Keyera Corp., 5,663 %, 4 janv. 2054		2 691	2 720
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033		2 146	2 146	2 232	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD	2 623	3 440
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082		2 526	2 526	2 567	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081		459	384
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029		4 962	4 960	4 979	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082		1 154	1 167
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033		5 418	5 465	5 556	Nissan Motor Acceptance Company LLC, 1,85 %, 16 sept. 2026	USD	2 000	2 452
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082		3 116	3 116	3 138	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB		3 703	3 743
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,24 %, 27 janv. 2084	USD	2 784	3 719	3 943	Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11		2 228	2 305
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030		2 012	1 912	1 719	Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030		490	491
Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047		1 792	1 927	1 558	Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051		1 297	891
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050		2 097	2 000	1 530	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029		3 597	3 621
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032		3 749	3 746	3 813	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032		4 884	4 882
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029		8 674	8 588	8 126	Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081		2 659	2 647
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032		2 158	2 118	1 834	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028		1 765	1 758
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,949 %, 27 juill. 2053		1 925	1 923	2 050	Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031		4 066	4 098
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15		1 473	1 524	1 564	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028		1 692	1 690
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050		3 211	3 025	2 281	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032		5 348	5 304
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A		1 167	1 168	990	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033		1 804	1 794
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033		1 894	1 894	1 916	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039		3 765	4 197
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033		3 307	3 303	3 349	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052		1 214	1 208
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034		2 614	2 614	2 645	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081		7 137	7 048
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080		2 074	2 138	2 016	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD	1 565	1 984
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082		686	685	693	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034		5 779	5 812
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,470 %, perpétuelles		5 370	5 375	5 475	Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080		2 299	2 371
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028		2 091	2 091	2 156	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081		2 771	2 823
Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032		1 458	1 432	1 245	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles		1 243	1 280
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054		3 288	3 355	3 287	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V		5 272	5 410
Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janv. 2032	USD	2 313	2 909	2 618	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U		2 851	2 900
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026		3 221	3 219	3 255	SNC-Lavalin Group Inc., 5,70 %, 26 mars 2029		2 549	2 582
Constellation Software Inc, 5,461 %, 16 févr. 2034	USD	1 134	1 528	1 552	TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033		2 282	2 277
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036		1 775	2 158	1 813	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW		2 554	5 773
Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036		2 407	3 028	2 521	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB		4 271	3 775
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027		3 007	2 869	2 895	La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029		5 519	5 519
Enbridge Inc., 5,760 %, 26 mai 2053		3 167	3 166	3 294	La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034		6 120	6 120
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077		8 146	8 355	7 934	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081		1 005	1 005
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	USD	2 512	3 199	3 301	La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082		4 026	3 981
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084		4 357	4 357	4 875	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027		3 451	3 730
Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040		484	475	437	TransCanada PipeLines Limited, 5,277 %, 15 juill. 2030		3 399	3 398
ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4		5 804	6 129	5 584	Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I		2 851	2 851
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027		1 605	1 605	1 624	Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J		3 844	3 843
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030		4 901	4 924	4 999	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H		915	912
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039		2 290	3 262	2 643	Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030		3 203	3 141
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029		1 638	1 635	1 645	Vidéotron ltée, 3,125 %, 15 janv. 2031		1 128	1 013
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027		5 000	5 139	4 741			337 005	323 985
Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033		1 490	1 489	1 548	Obligations et débentures étrangères (20,6 %)			
Gibson Energy Inc., 8,700 %, 12 juill. 2083		3 978	3 978	4 216	Irlande (2,8 %)			
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1		3 034	4 321	3 417	Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032	USD	6 497	7 993
Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027		2 300	2 113	2 156	Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 5,30 %, 19 janv. 2034	USD	2 031	2 651
Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029		4 438	4 427	4 474	Avolon Holdings Funding Limited., 5,750 %, 15 nov. 2029	USD	1 755	2 391
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027		1 458	1 474	1 383			13 035	12 750
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037		3 170	4 156	3 187	Japon (0,7 %)			
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23		1 144	1 374	1 080	Mizuho Financial Group, Inc., 5,670 %, 10 juill. 2035	USD	2 500	3 424
					Royaume-Uni (2,3 %)			
					Anglo American Capital PLC, 5,750 %, 5 avr. 2034	USD	1 942	2 611
					Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029		2 642	2 594
					Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035		3 211	3 129
					Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2034	USD	1 751	2 349
							10 719	10 376
					États-Unis (14,8 %)			
					7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD	2 928	3 729
					Apollo Debt Solutions BDC, 6,90 %, 13 avr. 2029	USD	3 250	4 373

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,2 %) (suite)						
Obligations et débentures étrangères (20,6 %) (suite)						
États-Unis (14,8 %) (suite)						
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	2 000	1 991	1 887			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	2 969	2 862	2 893			
Blackstone Secured Lending Fund, 5,875 %, 15 nov. 2027	USD 2 186	2 967	2 970			
Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD 1 112	1 397	1 392			
Broadcom Inc., 3,75 %, 15 févr. 2051	USD 938	1 194	956			
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2028	USD 2 580	3 338	3 303			
Charter Communications Operating, LLC, 2,25 %, 15 janv. 2029	USD 940	1 187	1 100			
Charter Communications Operating, LLC, 3,90 %, 1 ^{er} juin 2052	USD 7 030	8 030	6 037			
Cigna Corporation, 5,600 %, 15 févr. 2054	USD 689	931	906			
ConocoPhillips Company, 5,550 %, 15 mars 2054	USD 2 903	3 896	3 911			
Coty Inc., 4,750 %, 15 janv. 2029	USD 1 760	2 249	2 290			
Elevance Health Inc, 5,650 %, 15 juin 2054	USD 1 000	1 357	1 354			
FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD 4 075	4 852	5 034			
HPS Corporate Lending Fund 6,750 %, 30 janv. 2029	USD 1 900	2 535	2 619			
Marsh & McLennan Companies, Inc., 5,45 %, 15 mars 2054	USD 2 860	3 861	3 807			
Meta Platforms, Inc., 4,450 %, 15 août 2052	USD 4 809	6 047	5 676			
Morgan Stanley, 5,504 %, 26 mai 2028	USD 2 126	2 901	2 929			
Morgan Stanley, 6,030 %, 7 févr. 2039	USD 1 800	2 436	2 437			
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD 1 932	2 560	2 503			
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD 2 543	3 449	3 600			
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD 750	1 035	1 033			
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD 1 518	2 077	2 078			
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 15 févr. 2054	USD 71	92	93			
		71 346	67 668			
ACTIONS (0,9 %)						
Actions privilégiées canadiennes (0,9 %)						
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles	2 054	2 054	2 081			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	1 835	1 835	1 866			
		3 889	3 947			
FONDS SOUS-JACENTS (7,2 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	1 957 468	26 439	26 789	290 633	5 856	6 217
					32 295	33 006
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)						
					471 707	455 140
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
					(1)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)						
					471 706	455 140
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						(71)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,1 %)						
Dollar canadien		2 637	2 637			
Devises		2 585	2 584			
		5 222	5 221			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,4 %)						
						(1 562)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						458 728

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	38 549 CAD	(28 200) (USD)	0,732	0,732	10
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	826 CAD	(600) (USD)	0,727	0,731	5
Banque Royale du Canada	A-1+	16 août 2024	6 151 CAD	(4 500) (USD)	0,732	0,732	1
Banque Royale du Canada	A-1+	13 sept. 2024	41 110 CAD	(29 900) (USD)	0,727	0,732	273
							289

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	16 285 CAD	(12 000) (USD)	0,737	0,731	(125)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	18 185 CAD	(13 400) (USD)	0,737	0,731	(140)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,732	0,731	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	12 215 CAD	(9 000) (USD)	0,737	0,731	(93)
							(358)

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée à la série H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,371	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,366	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	63 USD	(87) (CAD)	1,369	1,366	–
							–

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(358)

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital grâce à un portefeuille diversifié activement géré composé principalement de titres à revenu fixe de premier ordre émis par des sociétés établies en Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	8 812
De 1 à 3 ans	28 638	28 951
De 3 à 5 ans	87 547	83 379
De 5 à 10 ans	132 081	111 952
Plus de 10 ans	169 921	134 535
	418 187	367 629

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 225 000 \$, ou environ 1,4 % (5 711 000 \$ ou environ 1,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	132 898	(133 526)	(628)	(0,1)
	132 898	(133 526)	(628)	(0,1)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	126 384	(124 973)	1 411	0,3
	126 384	(124 973)	1 411	0,3

L'actif net attribuable aux parts de série H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau suivant présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable à la série H.

Série H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	89	(89)	–
	89	(89)	–

Série H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	80	(80)	–
	80	(80)	–

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 63 000 \$, ou environ 0,0 % (141 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 8,1 % (6,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 695 000 \$ (2 772 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	0,8	0,7	1,5	1,4
AA	3,4	3,2	5,0	4,6
A/A-1	16,5	15,2	16,7	15,5
BBB/A-2	67,5	62,1	62,9	58,3
BB	11,7	10,8	12,9	11,9
Pas de notation	0,1	0,1	1,0	0,9
	100,0	92,1	100,0	92,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	91,2	91,7
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	–	1,1
Obligations de sociétés	70,6	68,2
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	2,8	1,7
Japon	0,7	–
Luxembourg	–	1,0
Royaume-Uni	2,3	2,1
États-Unis	14,8	17,6
ACTIONS	0,9	0,9
Actions privilégiées canadiennes	0,9	0,9
FONDS SOUS-JACENTS	7,2	5,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,1	1,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	3 947	–	3 947
Obligations et débentures	–	418 187	–	418 187
Fonds sous-jacents	33 006	–	–	33 006
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	289	–	289
	33 006	422 423	–	455 429
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(358)	–	(358)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(2)	–	(2)
	–	(360)	–	(360)
	33 006	422 063	–	455 069

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	–	3 802	–	3 802
Obligations et débentures	–	383 168	–	383 168
Fonds sous-jacents	23 918	–	–	23 918
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 032	–	1 032
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	248	–	–	248
	24 166	388 002	–	412 168
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1)	–	–	(1)
	(1)	(2)	–	(3)
	24 165	388 000	–	412 165

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	289	(125)	–	164
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	289	(125)	–	164

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	358	(125)	–	233
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	358	(125)	–	233

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1 032	(2)	–	1 030
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 032	(2)	–	1 030

Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2	(2)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2	(2)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	26 789	7,8
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	6 217	23,6
	33 006	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	23 918	5,6
	23 918	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	189 427	192 570
Instruments dérivés	294	2 097
Trésorerie	4 809	13 886
Montant à recevoir pour la vente de titres	254	–
Souscriptions à recevoir	46	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 850	2 723
Total de l'actif	197 680	211 335
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	534	176
Frais de gestion à payer (note 5)	21	17
Montant à payer pour l'achat de titres	178	239
Rachats à payer	55	5
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	34	20
Total du passif	831	467
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	196 849	210 868
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	12 388	9 729
Série F	2 387	2 430
Série FH (en équivalent CAD)	632	560
Série H (en équivalent CAD)	249	133
Série I	83	347
Série O	181 110	197 669
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	462	423
Série H	182	100
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	7,70	7,45
Série F	7,64	7,40
Série FH (en équivalent CAD)	11,65	10,78
Série H (en équivalent CAD)	11,71	10,82
Série I	7,69	7,44
Série O	7,75	7,40
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	8,52	8,14
Série H	8,56	8,17

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	300	22
Intérêts à distribuer	11 319	12 810
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 908)	(6 792)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	17 462	16 193
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 621)	(7 588)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(2 161)	2 942
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	20 391	17 587
Prêt de titres (note 11)	19	36
Gain (perte) de change net réalisé et latent	240	428
Total des revenus (pertes), montant net	20 650	18 051
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	231	198
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	114	121
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	39
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	44	40
Coûts de transactions	58	12
Total des charges	450	411
Charges absorbées par le gestionnaire	(15)	–
Charges, montant net	435	411
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	20 215	17 640
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 054	686
Série F	233	183
Série FH (en équivalent CAD)	78	59
Série H (en équivalent CAD)	16	12
Série I	10	32
Série O	18 824	16 668
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	57	44
Série H	12	9
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,63	0,47
Série F	0,68	0,54
Série FH (en équivalent CAD)	1,46	1,15
Série H (en équivalent CAD)	1,30	1,02
Série I	0,47	0,66
Série O	0,76	0,59
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,08	0,86
Série H	0,96	0,76
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 664 387	1 432 423
Série F	342 965	337 161
Série FH	52 972	51 820
Série H	12 519	12 080
Série I	21 192	49 662
Série O	24 816 585	27 870 047

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 729	11 688
Série F	2 430	2 647
Série FH	560	555
Série H	133	123
Série I	347	436
Série O	197 669	204 803
	210 868	220 252

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 054	686
Série F	233	183
Série FH	78	59
Série H	16	12
Série I	10	32
Série O	18 824	16 668
	20 215	17 640

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(468)	(507)
Série F	(118)	(144)
Série FH	(27)	(31)
Série H	(6)	(6)
Série I	(9)	(24)
Série O	(10 398)	(11 993)
Remboursement de capital		
Série A	(162)	–
Série F	(37)	–
Série FH	(4)	–
Série H	(1)	–
Série I	(1)	–
	(11 231)	(12 705)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 276	416
Série F	704	261
Série H	157	1
Série I	2	51
Série O	1 903	3 479
Distributions réinvesties		
Série A	278	306
Série F	109	103
Série FH	28	27
Série H	2	3
Série I	10	21
Série O	10 398	11 993
Paiement au rachat		
Série A	(3 319)	(2 860)
Série F	(934)	(620)
Série FH	(3)	(50)
Série H	(52)	–
Série I	(276)	(169)
Série O	(37 286)	(27 281)
	(23 003)	(14 319)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	2 659	(1 959)
Série F	(43)	(217)
Série FH	72	5
Série H	116	10
Série I	(264)	(89)
Série O	(16 559)	(7 134)
	(14 019)	(9 384)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	12 388	9 729
Série F	2 387	2 430
Série FH	632	560
Série H	249	133
Série I	83	347
Série O	181 110	197 669
	196 849	210 868

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 215	17 640
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 908	6 792
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(17 462)	(16 193)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 010)	(608)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	2 161	(2 942)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(108 641)	(85 937)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(1 355)	–
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	124 023	117 902
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	2 365	1 443
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(127)	551
Charges à payer et autres montants à payer	3	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	25 080	38 645
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 922	4 037
Montant payé au rachat de parts rachetables	(41 687)	(31 263)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(392)	(232)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(34 157)	(27 458)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 077)	11 187
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	13 886	2 699
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 809	13 886
Intérêts versés ¹⁾	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11 471	13 299
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	251	45

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,2 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,2 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (45,6 %)				Obligations et débentures étrangères (44,6 %) (suite)			
Obligations fédérales (9,5 %)				Îles Caïmans (0,8 %)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	2 625	2 564	2 573	Shelf Drilling Holdings Ltd, 9,625 %, 15 avr. 2029	USD 1 195	1 563	1 565
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	3 994	3 415	3 476	Royaume-Uni (0,8 %)			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	2 360	2 303	2 262	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,00 %, 15 juill. 2030	USD 1 082	1 406	1 223
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	11 830	10 612	10 367	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,50 %, 15 août 2030	USD 150	174	174
				VMEED 02 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31 janv. 2031	USD 215	248	245
		18 894	18 678			1 828	1 642
Obligations de sociétés (36,1 %)				États-Unis (41,1 %)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	865	865	930	Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 3,25 %, 15 mars 2026	USD 313	387	412
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	2 425	2 433	2 436	Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 4,625 %, 15 janv. 2027	USD 268	357	354
Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30 avr. 2030	USD 1 856	2 491	2 658	Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15 févr. 2032	USD 83	103	103
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	1 026	1 026	1 009	Ascent Resources Utica Holdings, LLC/ARU Finance Corporation, 9,00 %, 1 ^{er} nov. 2027	USD 180	293	305
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juillet 2084	560	560	560	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corporation, 8,25 %, 31 déc. 2028	USD 440	575	617
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	2 100	2 100	2 143	Atkore Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2031	USD 325	392	392
Capital Power Corporation, 7,95 %, 9 sept. 2082	916	916	940	Bath & Body Works Inc., 6,75 %, 1 ^{er} juill. 2036	USD 738	1 073	1 006
CES Energy Solutions Corp., 6,875 %, 24 mai 2029	638	639	644	Calpine Corporation, 4,50 %, 15 févr. 2028	USD 268	353	349
Cineplex Inc., 7,625 %, 31 mars 2029	1 854	1 866	1 893	Calpine Corporation, 5,125 %, 15 mars 2028	USD 554	729	729
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,677 %, 26 août 2026, série F	800	860	780	Carriage Services Inc., 4,250 %, 15 mai 2029	USD 810	942	991
Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	1 618	1 618	1 452	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} févr. 2031	USD 1 202	1 559	1 344
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	806	806	902	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janv. 2034	USD 228	266	237
Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	415	415	344	Cedar Fair, L.P., 5,25 %, 15 juill. 2029	USD 273	345	359
Ero Copper Corp, 6,50 %, 15 févr. 2030	USD 663	852	882	Centene Corporation, 3,375 %, 15 févr. 2030	USD 910	1 106	1 106
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	792	789	789	Cinemark USA, Inc., 5,875 %, 15 mars 2026	USD 1 189	1 519	1 611
Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	USD 1 290	1 293	1 216	Cinemark USA, Inc., 5,25 %, 15 juill. 2028	USD 1 454	1 759	1 903
First Quantum Minerals Ltd., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	USD 216	296	309	Cleveland-Cliffs Inc., 6,750 %, 15 avr. 2030	USD 305	391	413
First Quantum Minerals Ltd., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2031	USD 986	1 237	1 348	Cleveland-Cliffs Inc., 7,00 %, 15 mars 2032	USD 1 489	2 022	2 017
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	420	409	419	Coeur Mining, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2029	USD 1 792	2 173	2 300
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080	1 447	1 429	1 333	Comstock Resources, Inc., 6,750 %, 1 ^{er} mars 2029	USD 656	836	864
Greenfire Resources Inc., 12,00 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD 1 507	2 075	2 203	Comstock Resources, Inc., 5,875 %, 15 janv. 2030	USD 650	776	828
Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avr. 2026	USD 570	762	764	CSX Holdings, LLC, 3,375 %, 15 févr. 2031	USD 435	503	372
Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	2 640	2 684	2 644	Endeavor Energy Resources, L.P., 5,75 %, 30 janv. 2028	USD 430	553	594
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	300	300	303	EnLink Midstream Partners, LP, 5,05 %, 1 ^{er} avr. 2045	USD 119	138	134
Matt Corp., 7,250 %, 2 avr. 2031	166	166	169	EPR Properties, 4,75 %, 15 déc. 2026	USD 694	905	918
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD 383	512	532	Ferrellgas Finance Corporation, 5,875 %, 1 ^{er} avr. 2029	USD 718	933	904
MEG Energy Corp., 5,875 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD 1 711	2 169	2 279	Ford Motor Credit Company LLC, 4,000 %, 13 nov. 2030	USD 1 112	1 378	1 359
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	4 144	4 104	4 401	Forestar Group Inc, 3,850 %, 15 mai 2026	USD 60	78	79
NOVA Chemicals Corporation, 5,00 %, 1 ^{er} mai 2025	USD 423	569	574	Freedom Mortgage Corporation, 7,625 %, 1 ^{er} mai 2026	USD 1 461	1 843	1 986
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	USD 983	1 300	1 288	Freedom Mortgage Corporation, 6,625 %, 15 janv. 2027	USD 510	639	675
NOVA Chemicals Corporation, 8,500 %, 15 nov. 2028	USD 110	151	160	Freedom Mortgage Corporation, 12,000 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD 138	201	203
NOVA Chemicals Corporation, 4,25 %, 15 mai 2029	USD 402	497	485	Freedom Mortgage Corporation, 12,250 %, 1 ^{er} oct. 2030	USD 300	400	442
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	2 862	2 708	2 765	Freedom Mortgage Corporation, 9,125 %, 15 mai 2031	USD 938	1 281	1 250
Corporation Parkland, 5,80 %, 15 juill. 2027	USD 50	64	68	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,250 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD 735	1 005	1 006
Corporation Parkland, 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2029	USD 4 085	5 043	5 120	Frontier Communications Corporation, 5,875 %, 1 ^{er} nov. 2029	USD 485	519	579
Corporation Parkland, 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	USD 1 051	1 306	1 312	Frontier Communications Corporation, 6,00 %, 15 janv. 2030	USD 705	808	840
Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	1 979	1 976	1 778	Gap, Inc. (The), 3,625 %, 1 ^{er} oct. 2029	USD 700	790	830
Precision Drilling Corporation, 7,125 %, 15 janv. 2026	USD 454	584	623	Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,75 %, 1 ^{er} févr. 2028	USD 380	483	526
Precision Drilling Corporation, 6,875 %, 15 janv. 2029	USD 2 850	3 501	3 861	Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,875 %, 15 mai 2032	USD 583	797	806
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., 7,750 %, 15 mars 2031	USD 80	109	114	Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd., 5,75 %, 20 janv. 2026	USD 944	1 228	1 230
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	650	646	687	Hess Midstream Operations LP, 4,25 %, 15 févr. 2030	USD 312	388	392
Rogers Communications Inc., 4,550 %, 15 mars 2052	USD 935	1 064	1 045	Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 15 oct. 2030	USD 742	975	982
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	235	234	226	Hilcorp Energy I, L.P. / Hilcorp Finance Company, 6,00 %, 1 ^{er} févr. 2031	USD 143	181	187
Métaux Russel Inc., 5,75 %, 27 oct. 2025	305	302	306	Home Point Capital Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD 2 426	3 182	3 252
Saturn Oil & Gas Inc., 9,625 %, 15 juin 2029	USD 1 151	1 583	1 591	Howard Hughes Corporation (The), 4,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD 816	1 021	1 000
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,444 %, 28 août 2026, série P	1 151	1 143	1 114	Howard Hughes Corporation (The), 4,375 %, 1 ^{er} févr. 2031	USD 696	870	821
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} août 2026	USD 1 700	2 089	2 303	Iron Mountain Incorporated, 5,25 %, 15 mars 2028	USD 359	467	476
Superior Plus LP, 4,25 %, 18 mai 2028	1 136	1 136	1 071	Iron Mountain Incorporated, 5,00 %, 15 juill. 2028	USD 116	157	152
Superior Plus LP/General Partner Inc., 4,50 %, 15 mars 2029	USD 491	608	617	Iron Mountain Incorporated, 4,50 %, 15 févr. 2031	USD 771	884	953
Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	1 208	1 156	1 218				
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	945	935	914				
La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	1 375	1 379	1 373				
Veren Inc, 5,503 %, 21 juin 2034	3 975	3 975	3 924				
Vidéotron Itée, 5,75 %, 15 janv. 2026	185	183	185				
		69 915	71 004				
Obligations et débentures étrangères (44,6 %)				Bermudes (0,6 %)			
Weatherford International Ltd., 8,625 %, 30 avr. 2030				Canada (1,3 %)			
	USD 850	1 079	1 206	Secure Energy Services Inc, 6,750 %, 22 mars 2029			
		2 523	2 553				

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,2 %) (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,2 %) (suite)					
Obligations et débentures étrangères (44,6 %) (suite)				Obligations et débentures étrangères (44,6 %) (suite)					
États-Unis (41,1 %) (suite)				États-Unis (41,1 %) (suite)					
Iron Mountain Incorporated, 5,625 %, 15 juill. 2032	USD	160	189	208	USD	350	433	471	
Kinetik Holdings LP, 5,875 %, 15 juin 2030	USD	581	785	784	USD	760	953	975	
Lithia Motors, Inc., 3,875 %, 1 ^{er} juin 2029	USD	162	201	199	USD	388	530	531	
Lithia Motors, Inc., 4,375 %, 15 janv. 2031	USD	2 154	2 832	2 627	USD	435	568	592	
Macy's Retail Holdings LLC, 4,50 %, 15 déc. 2034	USD	36	43	43	United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 nov. 2025	USD	1 825	2 453	2 481
Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15 janv. 2028	USD	1 046	1 328	1 367	United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	1 372	1 579	1 785
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,125 %, 15 déc. 2030	USD	972	1 197	1 221	Valaris Ltd., 8,375 %, 30 avr. 2030	USD	810	1 115	1 148
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,75 %, 15 nov. 2031	USD	770	919	991	Venture Global LNG Inc., 9,500 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	941	1 291	1 411
Northern Oil and Gas, Inc., 8,125 %, 1 ^{er} mars 2028	USD	1 017	1 298	1 408	Venture Global LNG Inc., 9,875 %, 1 ^{er} févr. 2032	USD	1 146	1 565	1 707
NRG Energy, Inc., 3,375 %, 15 févr. 2029	USD	70	92	85	Vermilion Energy Inc., 6,875 %, 1 ^{er} mai 2030	USD	1 480	1 854	1 992
NRG Energy, Inc., 3,625 %, 15 févr. 2031	USD	355	470	417	Western Midstream Operating, LP, 5,50 %, 15 août 2048	USD	285	335	339
NRG Energy, Inc., 3,875 %, 15 févr. 2032	USD	65	82	76	XHR LP, 4,875 %, 1 ^{er} juin 2029	USD	1 415	1 652	1 816
OneMain Finance Corporation, 3,875 %, 15 sept. 2028	USD	320	340	393			82 804	80 812	
OneMain Finance Corporation, 4,00 %, 15 sept. 2030	USD	621	679	730	ACTIONS (0,1 %)				
Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	USD	782	814	942	Canada (0,1 %)				
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp., 7,87 %, 15 sept. 2030	USD	532	711	746	Calfrac Well Services Ltée. 36 772 230 156				
PennyMac Financial Services, Inc., 5,375 %, 15 oct. 2025	USD	1 739	2 337	2 360	FONDS SOUS-JACENTS (6,0 %)				
PennyMac Financial Services, Inc., 7,875 %, 15 déc. 2029	USD	669	908	944	FNB actif d'obligations croisées Dynamique 53 000 1 153 1 020				
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	2 073	2 351	2 658	FNB actif d'obligations à escompte Dynamique 523 080 10 170 10 791				
Pennymac Financial Services Inc. 7,125 %, 15 nov. 2030	USD	299	407	408	11 323 11 811				
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2029	USD	230	290	310	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,3 %)				
Permian Resources Operating LLC, 7,00 %, 15 janv. 2032	USD	365	498	513	190 161 189 427				
RLJ Lodging Trust LP, 3,75 %, 1 ^{er} juill. 2026	USD	614	795	799	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)				
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 6,875 %, 1 ^{er} oct. 2026	USD	932	1 231	1 268	(22) -				
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15 août 2029	USD	585	721	757	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,3 %)				
Smyrna Ready Mix Concrete, LLC., 8,875 %, 15 nov. 2031	USD	690	952	1 002	190 139 189 427				
SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00 %, 1 ^{er} nov. 2028	USD	836	1 093	1 119	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)				
Sudbury Mill CLO Ltd./LLC, 0,00 %, 17 janv. 2026, série 2013-1X, cat. SUB	USD	4 250	4 350	1	(240)				
					TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)				
					Dollar canadien 1 155 1 155				
					Devises 3 654 3 654				
					4 809 4 809				
					AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,5 %)				
					2 853				
					ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)				
					196 849				

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,728	0,731	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	34 459 CAD	(25 000) (USD)	0,725	0,732	293
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	100 USD	(137) (CAD)	1,365	1,368	-
							294

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 USD	(9) (CAD)	1,364	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 USD	(10) (CAD)	1,363	1,366	-
							-
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							294

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	800	USD	(1 095)	(CAD)	1,368	1,368	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	600	USD	(821)	(CAD)	1,368	1,368	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	29 618	CAD	(22 000)	(USD)	0,743	0,731	(467)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	27 288	CAD	(20 000)	(USD)	0,733	0,732	(27)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	500	USD	(684)	(CAD)	1,368	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	11 oct. 2024	32 718	CAD	(24 000)	(USD)	0,734	0,733	(36)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	200	USD	(274)	(CAD)	1,369	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	300	USD	(411)	(CAD)	1,369	1,368	(1)
									(532)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	60	USD	(82)	(CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	574	USD	(786)	(CAD)	1,369	1,366	(2)
									(2)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(534)

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu d'intérêts élevé et un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié géré activement composé de titres de créance de sociétés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	993	807
De 1 à 3 ans	32 225	28 400
De 3 à 5 ans	47 970	35 884
De 5 à 10 ans	65 382	88 005
Plus de 10 ans	30 890	32 077
	177 460	185 173

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 207 000 \$, ou environ 1,1 % (2 564 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	122 455	(121 036)	1 419	0,7
	122 455	(121 036)	1 419	0,7

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 952	(122 324)	628	0,3
	122 952	(122 324)	628	0,3

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	881	(885)	(4)
	881	(885)	(4)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	693	(691)	2
	693	(691)	2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 142 000 \$, ou environ 0,1 % (193 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 6,1 % (3,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 197 000 \$ (740 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	10,5	9,5	7,0	6,2
AA	1,4	1,2	2,5	2,2
A/A-1	1,3	1,2	3,7	3,3
BBB/A-2	10,5	9,5	13,4	11,8
BB	44,9	40,5	47,7	41,8
B	29,6	26,7	24,3	21,4
CCC	1,8	1,6	1,4	1,3
	100,0	90,2	100,0	88,0

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	90,2	87,9
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	9,5	6,2
Obligations provinciales	–	3,1
Obligations de sociétés	36,1	36,4
Obligations et débentures étrangères		
Bermudes	0,6	0,7
Canada	1,3	–
Irlande	–	0,3
Royaume-Uni	0,8	0,7
États-Unis	41,1	40,5
ACTIONS	0,1	0,3
Actions privilégiées canadiennes	–	0,2
Canada	0,1	0,1
FONDS SOUS-JACENTS	6,0	3,2
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,2)	0,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,4	6,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	156	–	–	156
Obligations et débentures	–	177 460	–	177 460
Fonds sous-jacents	11 811	–	–	11 811
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	294	–	294
	11 967	177 754	–	189 721
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(534)	–	(534)
	–	(534)	–	(534)
	11 967	177 220	–	189 187

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	141	451	–	592
Obligations et débentures	–	185 173	–	185 173
Fonds sous-jacents	6 805	–	–	6 805
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 097	–	2 097
	6 946	187 721	–	194 667
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(176)	–	(176)
	–	(176)	–	(176)
	6 946	187 545	–	194 491

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	294	(37)	–	257
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	294	(37)	–	257

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	534	(37)	–	497
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	534	(37)	–	497

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2 097	(175)	–	1 922
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 097	(175)	–	1 922

Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	176	(175)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	176	(175)	–	1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 020	1,6
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	10 791	2,1
	11 811	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	987	1,9
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	5 818	1,8
	6 805	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	334 055	167 608
Instruments dérivés	2 189	2 127
Trésorerie	9 766	4 495
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	9
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	3 000	340
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 070	399
Souscriptions à recevoir	600	431
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 134	1 745
Total de l'actif	357 814	177 154
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 533	520
Montant à payer au courtier	917	–
Frais de gestion à payer (note 5)	153	39
Montant à payer pour l'achat de titres	12 238	5 685
Rachats à payer	160	132
Charges à payer	37	15
Distributions à verser	252	89
Total du passif	15 290	6 480
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	342 524	170 674
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	39 953	8 934
Série F	192 763	51 916
Série FH (en équivalent CAD)	1 288	443
Série H (en équivalent CAD)	2 846	356
Série I	1	1
Série O	105 673	109 024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	942	334
Série H	2 080	269
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,91	9,66
Série F	9,85	9,61
Série FH (en équivalent CAD)	13,52	12,71
Série H (en équivalent CAD)	13,52	12,69
Série I	9,73	9,52
Série O	10,35	10,12
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	9,88	9,60
Série H	9,88	9,59

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	14 180	5 456
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 241	2 055
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 342	(1 933)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(6 507)	(83)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 069)	1 463
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	18 187	6 958
Gain (perte) de change net réalisé et latent	665	(312)
Total des revenus (pertes), montant net	18 852	6 646
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	955	237
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	256	101
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	37	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	(2)	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	146	43
Coûts de transactions	66	14
Total des charges	1 459	402
Charges absorbées par le gestionnaire	(76)	(13)
Charges, montant net	1 383	389
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	17 469	6 257
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 381	65
Série F	7 549	1 703
Série FH (en équivalent CAD)	70	33
Série H (en équivalent CAD)	90	27
Série I	–	–
Série O	8 379	4 429
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	52	25
Série H	67	20
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,63	0,27
Série F	0,69	0,51
Série FH (en équivalent CAD)	1,33	1,06
Série H (en équivalent CAD)	1,16	1,04
Série I	0,72	0,61
Série O	0,80	0,62
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,98	0,79
Série H	0,86	0,78
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 170 533	240 975
Série F	11 044 365	3 379 778
Série FH	52 779	31 056
Série H	77 640	26 210
Série I	110	104
Série O	10 504 508	7 143 155

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	8 934	390
Série F	51 916	22 293
Série FH	443	325
Série H	356	306
Série I	1	1
Série O	109 024	15 891
	170 674	39 206

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 381	65
Série F	7 549	1 703
Série FH	70	33
Série H	90	27
Série I	-	-
Série O	8 379	4 429
	17 469	6 257

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(911)	(91)
Série F	(5 183)	(1 510)
Série FH	(33)	(19)
Série H	(44)	(14)
Série O	(5 924)	(3 674)
	(12 095)	(5 308)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	34 928	8 930
Série F	166 968	37 483
Série FH	798	86
Série H	2 820	23
Série O	1 195	101 235
Distributions réinvesties		
Série A	879	91
Série F	3 720	1 191
Série FH	32	19
Série H	17	14
Série O	5 924	3 674
Paiement au rachat		
Série A	(5 258)	(451)
Série F	(32 207)	(9 244)
Série FH	(22)	(1)
Série H	(393)	-
Série O	(12 925)	(12 531)
	166 476	130 519

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	31 019	8 544
Série F	140 847	29 623
Série FH	845	118
Série H	2 490	50
Série O	(3 351)	93 133
	171 850	131 468

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	39 953	8 934
Série F	192 763	51 916
Série FH	1 288	443
Série H	2 846	356
Série I	1	1
Série O	105 673	109 024
	342 524	170 674

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 469	6 257
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 241)	(2 055)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 342)	1 933
(Gain) perte net réalisé sur les options	515	-
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 069	(1 463)
(Gain) perte de change latent	1	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(647 673)	(329 145)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(743)	-
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	494 691	204 311
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	110	-
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	9	(9)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(2 660)	(232)
Montant à payer au courtier	917	-
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 389)	(1 504)
Charges à payer et autres montants à payer	136	37
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(149 131)	(121 868)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	206 280	147 209
Montant payé au rachat de parts rachetables	(50 517)	(21 985)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 360)	(230)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	154 403	124 994
Gain (perte) de change latent	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 272	3 126
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 495	1 371
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 766	4 495
Intérêts versés ¹⁾	37	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12 860	3 945
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	-	10

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %)				
Obligations et débentures canadiennes (1,8 %)				
Obligations de sociétés (1,8 %)				
Banque de Montréal, 7,930 %, 26 mai 2084	USD	300	407	420
Bausch & Lomb Escrow Corporation, 8,375 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD	375	510	526
Bombardier Inc., 7,00 %, 1 ^{er} juin 2032	USD	305	424	423
Cologix Data Centers Issuer LLC, 4,94 %, 25 janv. 2052, série 22-1CAN, cat. A2		1 500	1 394	1 402
Cologix Data Centers Issuer LLC, 7,74 %, 25 janv. 2052, série 22-1CAN, cat. C		50	50	46
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,55 %, 15 juill. 2029	USD	425	577	582
Greenfire Resources Inc., 12,00 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD	420	609	614
International Petroleum Corporation, 7,25 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD	5	6	7
Open Text Corporation, 6,900 %, 1 ^{er} déc. 2027	USD	1 250	1 745	1 776
Saturn Oil & Gas Inc., 9,625 %, 15 juin 2029	USD	375	513	518
			6 235	6 314
Obligations et débentures étrangères (95,0 %)				
Angola (0,2 %)				
République d'Angola, 8,00 %, 26 nov. 2029	USD	650	795	801
Australie (0,2 %)				
Macquarie Group Ltd., 4,747 %, 23 janv. 2030	EUR	400	598	612
Autriche (0,2 %)				
Ams-Osram AG, 10,500 %, 30 mars 2029	EUR	425	647	653
Bermudes (0,0 %)				
RIAL Issuer, Ltd., 10,858 %, 19 janv. 2037, série 2022-FL8, cat. E	USD	100	128	130
Îles Caïmans (1,5 %)				
Ares CLO Ltd., 7,077 %, 20 avr. 2030, série 2015-38A, cat. BR	USD	250	307	343
Ares CLO Ltd., 7,324 %, 25 juill. 2034, série 2022-65A, cat. B	USD	600	806	823
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 10,875 %, 15 janv. 2031	USD	900	1 311	1 306
RAD CLO Ltd, 6,667 %, 17 avr. 2036, série 2020-7A, cat. A1R	USD	900	1 215	1 233
RR 4 Ltd., 7,205 %, 15 avr. 2030, série 2018-4A, cat. A2	USD	250	311	343
Starwood Commercial Mortgage Trust, 7,572 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. C	USD	100	126	124
Starwood Commercial Mortgage Trust, 8,272 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. D	USD	300	332	364
Starwood Commercial Mortgage Trust, 9,022 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. E	USD	100	124	118
Starwood Commercial Mortgage Trust, 6,876 %, 15 juill. 2038, série 2019-FL1, cat. AS	USD	300	391	408
			4 923	5 062
Chili (0,2 %)				
Banco de Credito e Inversiones (BCI), 8,750 %, perpétuelles	USD	550	792	789
Colombie (0,5 %)				
Ecopetrol SA, 5,375 %, 26 juin 2026	USD	103	137	138
Ecopetrol SA, 8,375 %, 19 janv. 2036	USD	275	368	370
République de Colombie, 3,00 %, 30 janv. 2030	USD	925	1 024	1 038
			1 529	1 546
République tchèque (0,2 %)				
EPH Financing International AS, 5,875 %, 30 nov. 2029	EUR	550	811	808
Danemark (0,2 %)				
Danske Bank A/S., 4,750 %, 21 juin 2030	EUR	200	288	305
Danske Bank A/S., 3,875 %, 9 janv. 2032	EUR	300	437	437
			725	742
République Dominicaine (0,5 %)				
République Dominicaine, 5,95 %, 25 janv. 2027	USD	650	876	883
République Dominicaine, 6,60 %, 1 ^{er} juin 2036	USD	550	745	751
			1 621	1 634
Finlande (0,1 %)				
S Pankki OYJ, 4,875 %, 8 mars 2028	EUR	300	440	443
France (1,0 %)				
Arval Service Lease S.A., 4,00 %, 22 sept. 2026	EUR	100	132	147
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, 4,125 %, 13 mars 2029	EUR	200	287	299
Bel SA, 4,375 %, 11 avr. 2029	EUR	600	877	886
BPCE SA, 4,625 %, 2 mars 2030	EUR	200	287	301
Crédit Mutuel Arkea SA, 4,810 %, 15 mai 2035	EUR	500	735	734
Elis SA, 3,750 %, 21 mars 2030	EUR	300	436	434
Indigo Group SAS, 4,50 %, 18 avr. 2030	EUR	200	285	300
Praemia Healthcare SACA, 5,50 %, 19 sept. 2028	EUR	300	436	455
			3 475	3 556

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				
Allemagne (0,4 %)				
Deutsche Bank AG., 4,125 %, 4 avr. 2030	EUR	400	584	583
Munich RE, 4,250 %, 26 mai 2044	EUR	400	585	578
Volkswagen Bank GMBH, 4,375 %, 3 mai 2028	EUR	200	298	299
			1 467	1 460
Guatemala (0,2 %)				
République du Guatemala, 4,375 %, 5 juin 2027	USD	650	838	853
Hongrie (0,3 %)				
Gouvernement de la Hongrie, obligation internationale, 4,00 %, 25 juill. 2029	EUR	700	1 013	1 017
Islande (0,2 %)				
Landsbankinn HF, 5,00 %, 13 mai 2028	EUR	550	812	825
Irlande (10,4 %)				
Adagio CLO DAC, 4,872 %, 15 avr. 2032, série VIII-X, cat. AN	EUR	700	1 026	1 025
Albacore Euro CLO II DAC, 4,770 %, 15 juin 2034, série 2X, cat. A1	EUR	600	886	875
Anchorage Capital Europe CLO 1 DAC, 5,356 %, 15 janv. 2031, série 1X, cat. B	EUR	500	735	729
Arbour CLO III DAC, 5,556 %, 15 juill. 2034, série 3X, cat. B1RR	EUR	450	661	657
Ares European CLO X Dac, 4,686 %, 15 oct. 2031, série 10X-AR	EUR	1 016	1 485	1 489
Ares European CLO XII Dac, 4,747 %, 20 avr. 2032, série 12X-AR	EUR	600	875	878
Aurium CLO I DAC, 4,976 %, 23 mars 2032, série 1X, cat. ARR	EUR	899	1 333	1 320
Avoca CLO, 6,956 %, 15 juill. 2030, série 11A, cat. DR	EUR	750	1 112	1 106
Avoca CLO, 5,405 %, 15 avr. 2037, série 29X, cat. A	EUR	650	944	957
BlackRock European CLO DAC, 5,475 %, 15 déc. 2032, série BECLO-9X, cat. B	EUR	500	716	725
C&W Senior Financing Designated Activity Company, 6,875 %, 15 sept. 2027	USD	200	229	263
CA Auto Bank SPA, 6,00 %, 6 déc. 2026	GBP	300	516	522
CIFC European Funding CLO II Dac, 4,806 %, 15 avr. 2033, série 2X-A	EUR	600	875	877
Cordatus CLO PLC, 5,506 %, 15 avr. 2032, série 6X, cat. CR	EUR	700	1 021	1 027
CRH SMW Finance DAC., 5,200 %, 21 mai 2029	USD	1 675	2 285	2 291
Cumulus Static CLO, 6,225 %, 15 nov. 2033, série 24-1X, cat. C	EUR	250	368	368
CVC Cordatus Loan Fund XIX Dac, 4,986 %, 23 déc. 2033, série 19X, cat. A	EUR	600	878	881
CVC Cordatus Opportunity Loan, 5,289 %, 15 août 2033, série 1X, cat. A	EUR	600	871	883
CVC Cordatus Opportunity Loan, 5,959 %, 15 août 2033, série 1X, cat. B1	EUR	400	581	587
Goldentree Loan Management EUR CLO 4 DAC., 4,917 %, 20 juill. 2034, série 4X, cat. AR	EUR	600	889	879
Harvest CLO DAC, 5,556 %, 15 oct. 2030, série 18-A, cat. C	EUR	625	910	915
Harvest CLO DAC, 4,792 %, 15 janv. 2032, série 22-X, cat. AR	EUR	1 100	1 607	1 609
Holland Park CLO DAC, 4,832 %, 14 nov. 2032, série 1-X, cat. A1RR	EUR	1 000	1 464	1 466
Jubilee CDO BV, 5,132 %, 25 juill. 2030, série 2017-19X, cat. B	EUR	1 100	1 600	1 596
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, 6,694 %, 17 août 2033	EUR	738	1 015	1 060
Last Mile Securities, 6,344 %, 17 août 2031, série 2021-1X, cat. D	EUR	400	562	584
Madison Park Euro Funding DAC., 4,692 %, 15 janv. 2032, série 13-X, cat. AR	EUR	699	1 023	1 021
MAN GLG Euro CLO, 5,052 %, 15 mai 2031, série 4X, cat. B1	EUR	400	577	583
OZLME IV DAC, 4,745 %, 27 juill. 2032, série 4X, cat. A1	EUR	517	755	757
OZLME IV DAC, 5,288 %, 27 juill. 2032	EUR	407	589	593
Permanent TSB Group Holdings PLC, 6,625 %, 25 avr. 2028	EUR	500	787	772
Providus CLO, 5,112 %, 14 mai 2031, série 1X, cat. B1	EUR	400	575	580
Providus CLO, 5,926 %, 20 mai 2034, série 6X, cat. C	EUR	600	882	882
RRE Loan Management, 6,856 %, 15 oct. 2035	EUR	750	1 116	1 116
RRE Loan Management, 5,586 %, 15 oct. 2036	EUR	600	879	885
Sound Point Euro CLO III Funding DAC, 4,856 %, 15 avr. 2033, série 3X-A	EUR	650	950	953
Texas Debt Capital Euro CLO, 5,778 %, 16 juill. 2038, série 2024-1X, cat. B	EUR	750	1 110	1 099
Trinitas Euro CLO, 5,632 %, 25 oct. 2037, série 5X-A	EUR	250	363	370
Vita Scientia Designated Activity Company, 2,49 %, 27 août 2025, série 2022-1A, cat. D	EUR	100	135	136

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				
Irlande (10,4 %) (suite)				
Voya Euro CLO III Dac., 4,826 %, 15 avr. 2033, série 3X-A	EUR	300	438	440
			35 623	35 756
Italie (0,9 %)				
Autostrade Per L'Italia SPA, 4,25 %, 28 juin 2032	EUR	300	435	434
Dobank SPA, 3,375 %, 31 juill. 2026	EUR	250	312	348
Neopharmed Gentili SPA, 7,125 %, 8 avr. 2030	EUR	450	658	676
UniCredit SPA, 4,45 %, 16 févr. 2029	EUR	775	1 154	1 153
UnipolSai Assicurazioni SPA, 4,90 %, 23 mai 2034	EUR	400	591	578
			3 150	3 189
Côte d'Ivoire (0,4 %)				
Côte d'Ivoire, 6,375 %, 3 mars 2028	USD	865	1 145	1 150
Côte d'Ivoire, 4,875 %, 30 janv. 2032	EUR	300	370	369
			1 515	1 519
Japon (0,4 %)				
Mitsubishi Corporation, 5,00 %, 2 juill. 2029	USD	1 125	1 535	1 540
Luxembourg (1,0 %)				
Altice France Holding SA., 10,50 %, 15 mai 2027	USD	400	310	219
Consolidated Energy Finance S.A., 9,831 %, 15 nov. 2030	USD	399	521	532
Millicom International Cellular SA, 4,50 %, 27 avr. 2031	USD	650	775	766
Minerva Luxembourg SA, 8,875 %, 13 sept. 2033	USD	900	1 267	1 272
P3 Group SARL, 4,625 %, 13 févr. 2030	EUR	300	434	441
Tierra Mojada Luxemburg II SARL, 5,750 %, 1 ^{er} déc. 2040	USD	175	208	217
			3 515	3 447
Maurice (0,2 %)				
India Cleantech Energy, 4,70 %, 10 août 2026	USD	426	488	556
Mexique (1,5 %)				
BBVA Bancomer SA/Texas, 8,450 %, 29 juin 2038	USD	400	567	564
Buffalo Energy Mexico Holdings, 7,875 %, 15 févr. 2039	USD	500	696	711
Electricidad Firme De Mexico Holdings SA DE CV., 4,90 %, 20 nov. 2026	USD	350	409	450
Petroleos Mexicanos, 4,500 %, 23 janv. 2026	USD	475	609	619
Petroleos Mexicanos, 3,750 %, 16 avr. 2026	EUR	775	1 065	1 081
Petroleos Mexicanos, 4,875 %, 21 févr. 2028	EUR	250	321	334
Petroleos Mexicanos, 8,750 %, 2 juin 2029	USD	400	486	538
Sitios Latinoamerica SAB DE CV., 5,375 %, 4 avr. 2032	USD	550	677	701
			4 830	4 998
Pays-Bas (1,1 %)				
Enel Finance International NV, 3,375 %, 23 juill. 2028	EUR	300	439	436
ING Groep NV, 0,250 %, 1 ^{er} févr. 2030	EUR	900	1 126	1 125
JDE Peet's N.V., 1,375 %, 15 janv. 2027	USD	350	403	434
LKQ Dutch Bond BV, 4,125 %, 13 mars 2031	EUR	350	512	512
NIBC Bank NV., 6,000 %, 16 nov. 2028	EUR	400	588	627
Rentokil Initial Finance B.V., 3,875 %, 27 juin 2027	EUR	100	136	147
Wolters Kluwer NV, 3,750 %, 3 avr. 2031	EUR	375	552	557
			3 756	3 838
Nigéria (0,3 %)				
République du Nigéria, 6,50 %, 28 nov. 2027	USD	750	886	951
Norvège (0,0 %)				
DNB Bank ASA, 4,00 %, 17 août 2027	GBP	100	156	168
Panama (0,3 %)				
Empresa De Transmision Electrica SA, 5,125 %, 2 mai 2049	USD	200	196	199
République du Panama, 3,875 %, 17 mars 2028	USD	625	762	790
			958	989
Portugal (0,1 %)				
EDP – Energias de Portugal, SA., 3,875 %, 26 juin 2028	EUR	200	288	296
Roumanie (0,1 %)				
Gouvernement de la Roumanie, 6,625 %, 27 sept. 2029	EUR	315	473	495
Sénégal (0,2 %)				
République du Sénégal, 4,75 %, 13 mars 2028	EUR	450	619	611
Singapour (0,1 %)				
Yinson Production Offshore PTE Ltd, 9,625 %, 3 mai 2029	USD	225	303	307
Espagne (0,3 %)				
CaixaBank, S.A., 5,00 %, 19 juill. 2029	EUR	700	1 069	1 068
Suède (0,2 %)				
Sagax AB, 4,375 %, 29 mai 2030	EUR	550	814	810

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				
Royaume-Uni (1,3 %)				
Barclays PLC, 4,973 %, 31 mai 2036	EUR	750	1 115	1 104
Bridgepoint Group PLC, 5,706 %, 15 avr. 2036, série 5A	EUR	375	553	553
Frost CMBS 2021-1 Designated Activity Company, 3,086 %, 20 nov. 2033, cat. GPB-X1	GBP	98	161	165
HSBC Holdings PLC, 3,755 %, 20 mai 2029	EUR	800	1 170	1 170
Kier Group PLC, 9,00 %, 15 févr. 2029	GBP	150	255	266
Mobico Group PLC, 4,875 %, 26 sept. 2031	EUR	450	650	627
Rentokil Initial PLC, 0,500 %, 14 oct. 2028	EUR	225	271	291
Trident Energy Finance PLC, 12,50 %, 30 nov. 2029	USD	250	351	352
			4 526	4 528
États-Unis (69,7 %)				
ACRES Commercial Realty Ltd., 7,043 %, 15 juin 2036, série 2021-FL1, cat. AS	USD	200	250	271
ACRES Commercial Realty Ltd., 8,093 %, 15 juin 2036, série 2021-FL1, cat. D	USD	150	185	190
ACRES Commercial Realty Ltd., 6,843 %, 15 janv. 2037, série 2021-FL2, cat. A	USD	805	1 080	1 100
ACRES Commercial Realty Ltd., 8,543 %, 15 janv. 2037, série 2021-FL2, cat. D	USD	100	119	129
ACRES Commercial Realty Ltd., 9,443 %, 15 janv. 2037, série 2021-FL2, cat. E	USD	300	387	384
Advantage Sales & Marketing Inc., 6,50 %, 15 nov. 2028	USD	495	567	613
Alliant Energy Finance LLC, 5,950 %, 30 mars 2029	USD	350	482	490
Allstate Investment Management Company (Aimco Clo), 6,827 %, 16 avr. 2037, série 2018-BA, cat. ARR	USD	350	474	481
Ally Financial Inc., 8,00 %, 1 ^{er} nov. 2031	USD	150	214	227
American Credit Acceptance Receivables Trust, 8,00 %, 15 févr. 2029, série 2022-4, cat. D	USD	1 250	1 749	1 747
American Credit Acceptance Receivables Trust, 6,470 %, 13 août 2029, série 2023-2, cat. D	USD	650	880	893
American Credit Acceptance Receivables Trust, 7,230 %, 12 sept. 2030, série 2023-4, cat. C	USD	1 000	1 388	1 393
American Electric Power, 5,20 %, 15 janv. 2029	USD	975	1 322	1 327
American Express Company, 5,282 %, 27 juill. 2029	USD	385	509	528
American Homes 4 Rent, 5,50 %, 1 ^{er} févr. 2034	USD	350	472	471
AMS Osram AG, 12,25 %, 30 mars 2029	USD	175	251	248
Apidos CLO Ltd, 6,660 %, 15 avr. 2031, série 2013-12A, cat. CRR	USD	500	683	686
Apidos CLO Ltd, 7,455 %, 15 avr. 2031, série 2013-12A, cat. CR	USD	500	620	685
Arbys Funding LLC, 3,237 %, 30 juill. 2050, série 2020-1A, cat. A-2	USD	1 319	1 646	1 676
Ares Capital Corporation, 5,875 %, 1 ^{er} mars 2029	USD	325	434	438
Ashtead Capital Inc, 4,250 %, 1 ^{er} nov. 2029	USD	750	938	963
Avis Budget Finance PLC, 7,00 %, 28 févr. 2029	EUR	450	666	650
Bangl LLC, 9,845 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	250	342	345
Bank of America Corporation, 5,202 %, 25 avr. 2029	USD	50	67	68
Bank of America Corporation, 2,299 %, 21 juill. 2032	USD	325	352	364
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd., 6,924 %, 15 janv. 2033, série 19-19A, cat. BR	USD	500	684	685
Benefit Street Partners CLO XVII, Ltd., 6,735 %, 15 juill. 2032, série 19-17A, cat. AR	USD	450	584	616
Blackstone Private Credit Fund, 4,70 %, 24 mars 2025	USD	225	286	305
Boeing Company (The), 2,196 %, 4 févr. 2026	USD	675	831	868
Boeing Company (The), 5,040 %, 1 ^{er} mai 2027	USD	625	821	836
Boeing Company (The), 6,298 %, 1 ^{er} mai 2029	USD	550	751	763
Borr IHC Ltd / Borr Finance LLC, 10,00 %, 15 nov. 2028	USD	193	263	276
Broadcom Inc., 4,00 %, 15 avr. 2029	USD	715	890	932
BSPDF 2021 FL1 Issuer Ltd, 7,276 %, 15 oct. 2036	USD	250	311	325
Bsprt Issuer Ltd., 6,796 %, 15 déc. 2038, série 2021-FL7, cat. A	USD	430	554	586
Bsprt Issuer Ltd., 10,174 %, 15 juill. 2039, série 2022-FL9, cat. D	USD	100	127	136
BX Commercial Mortgage Trust, 7,098 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. D	USD	600	799	809
BX Commercial Mortgage Trust, 7,476 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. E	USD	500	645	676
BX Commercial Mortgage Trust, 7,876 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. F	USD	550	709	741
BX Commercial Mortgage Trust, 8,326 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. G	USD	100	123	136
BX Commercial Mortgage Trust, 8,226 %, 15 oct. 2037, série 2020-VKNG, cat. F	USD	70	86	94
BX Commercial Mortgage Trust, 8,051 %, 15 mai 2038, série 2023-DEL, cat. A	USD	600	813	825
BX Commercial Mortgage Trust, 6,942 %, 15 févr. 2041, série 2024-BIO, cat. A	USD	1 200	1 613	1 638
BXMT Ltd., 6,376 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. A	USD	101	128	133

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)					
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)					
États-Unis (69,7 %) (suite)				États-Unis (69,7 %) (suite)					
BXMT Ltd., 6,876 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. B	USD	600	760	745	USD	1 100	1 370	1 448	
BXMT Ltd., 7,426 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. D	USD	300	334	315	USD	700	924	962	
BXMT Ltd., 6,526 %, 15 mai 2038, série 2021-FL4, cat. A	USD	241	305	314	USD	1 100	1 211	1 422	
BXMT Ltd., 7,726 %, 15 mai 2038, série 2021-FL4, cat. D	USD	600	651	581	USD	1 720	2 357	2 353	
CAMB Commercial Mortgage Trust, 6,729 %, 15 déc. 2037, série 2019-LIFE, cat. A	USD	100	127	137	Extended Stay America Trust, 7,132 %, 15 juill. 2038, série 2021-ESH, cat. C	USD	250	337	341
CAMB Commercial Mortgage Trust, 8,909 %, 15 déc. 2037, série 2019-LIFE, cat. G	USD	300	397	404	Extended Stay America Trust, 8,326 %, 15 juill. 2038, série 2021-ESH, cat. E	USD	590	782	807
Capital Automotive REIT, 2,69 %, 15 févr. 2050, série 2020-1A, cat. A1	USD	177	216	237	Extended Stay America Trust, 9,176 %, 15 juill. 2038, série 2021-ESH, cat. F	USD	658	856	899
Carlyle Global Market Strategies CLO, 6,835 %, 15 janv. 2030, série 2017-4A, cat. A1	USD	596	793	816	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,592 %, 25 nov. 2039, série 2019-HRP, cat. 1M-2	USD	314	427	430
Carlyle Global Market Strategies CLO, 6,718 %, 15 avr. 2035, série 22-1A, cat. A1	USD	750	1 025	1 028	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 9,092 %, 25 févr. 2040, série 2020-SBT1, cat. 1M-2	USD	400	538	582
CarMax Auto Owner Trust, 6,550 %, 15 oct. 2029, série 2023-2, cat. D	USD	500	673	691	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 6,880 %, 25 oct. 2041, série 2021-R01, cat. 1M-2	USD	1 040	1 424	1 429
Cedar Funding VII CLO Ltd., 7,077 %, 20 janv. 2031, série 2018-7A, cat. B	USD	1 500	2 012	2 054	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,446 %, 25 oct. 2041, série 2021-R01, cat. 1B-1	USD	1 000	1 374	1 410
Centene Corporation, 3,00 %, 15 oct. 2030	USD	305	341	357	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 6,979 %, 25 déc. 2041, série 2021-R03, cat. 1M-2	USD	360	495	496
Central America Bottling Corporation, 5,25 %, 27 avr. 2029	USD	493	605	628	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,0946 %, 25 déc. 2041, série 2021-R03, cat. 1B-1	USD	400	547	559
Charter Communications Operating, LLC/Capital Corp., 3,75 %, 15 févr. 2028	USD	275	336	350	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,835 %, 25 mars 2042, série 2022-R03, cat. 1M-2	USD	1 000	1 429	1 442
Charter Communications Operating, LLC/Capital Corp., 2,80 %, 1 ^{er} avr. 2031	USD	575	623	643	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,223 %, 25 avr. 2042, série 2022-R05, cat. 2M-1	USD	377	521	521
Chase Auto Credit Linked Notes, 2,102 %, 26 févr. 2029, série 2021-3, cat. E	USD	85	110	114	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,279 %, 25 juin 2042, série 2022-R07, cat. 1M-1	USD	751	1 032	1 063
CIFC Funding Ltd., 6,808 %, 19 avr. 2029, série 15-3A, cat. BR	USD	250	305	343	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 10,094 %, 25 sept. 2042, série 2022-R09, cat. 2M-2	USD	1 200	1 765	1 793
CIFC Funding Ltd., 6,717 %, 20 avr. 2031, série 18-2A, cat. A1	USD	872	1 159	1 195	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,737 %, 25 déc. 2042, série 2023-R01, cat. 1M-1	USD	684	945	964
CIFC Funding Ltd., 6,709 %, 20 oct. 2034, série 2020-3A, cat. A1R	USD	1 000	1 350	1 372	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,630 %, 25 janv. 2043, série 2023-R02, cat. 1M-1	USD	361	505	507
CIFC Funding Ltd., 6,960 %, 20 janv. 2037, série 23-3A, cat. A	USD	1 200	1 599	1 652	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,844 %, 25 avr. 2043, série 2023-R03, cat. 2M-1	USD	1 332	1 825	1 865
Citgo Petroleum Corporation, 6,375 %, 15 juin 2026	USD	400	544	545	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 9,244 %, 25 avr. 2043, série 2023-R03, cat. 2M-2	USD	1 300	1 877	1 906
Citigroup Inc., 3,668 %, 24 juill. 2028	USD	975	1 240	1 272	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,621 %, 25 mai 2043, série 2023-R04, cat. 1M-1	USD	1 479	2 072	2 080
Citigroup Inc., 3,057 %, 25 janv. 2033	USD	400	457	465	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,223 %, 25 juin 2043, série 2023-R05, cat. 1M-1	USD	730	1 019	1 012
CLNC, Ltd., 8,370 %, 20 août 2035, série 2019-FL1, cat. D	USD	250	307	335	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,023 %, 25 juill. 2043, série 2023-R06, cat. 1M-1	USD	391	538	540
Cold Storage Trust, 7,536 %, 15 nov. 2037, série 2020-ICE5, cat. D	USD	491	663	670	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,830 %, 25 oct. 2043, série 2023-R08, cat. 1M-2	USD	1 025	1 442	1 448
Comstock Resources, Inc., 6,750 %, 1 ^{er} mars 2029	USD	125	158	165	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 6,394 %, 25 janv. 2044, série 2024-R01, cat. 1M-1	USD	358	483	491
Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 4 avr. 2025	USD	325	416	437	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,129 %, 25 janv. 2044, série 2024-R01, cat. 1M-2	USD	425	583	590
Corporacion Inmobiliaria, 3,625 %, 13 mai 2031	USD	500	586	577	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,035 %, 25 janv. 2044, série 2024-R01, cat. 1B-1	USD	1 500	2 028	2 097
Cyrusone Data Centers Issuer I LLC, 4,50 %, 20 mai 2049, série 24-2A, cat. A2	USD	1 000	1 240	1 270	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,122 %, 25 févr. 2044, série 2024-R02, cat. 1M-2	USD	1 250	1 714	1 730
DB Master Finance LLC, 4,03 %, 20 nov. 2047, série 2017 1A, cat. A2II	USD	94	116	122	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,821 %, 25 févr. 2044, série 2024-R02, cat. 1B-1	USD	500	675	697
Diamond Infrastructure Funding LLC, 1,76 %, 15 avr. 2049, série 2021-1A, cat. A	USD	50	60	62	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,523 %, 25 mai 2044, série 2024-R04, cat. 1B-1	USD	1 075	1 474	1 478
Diamond Issuer LLC, 2,71 %, 20 nov. 2051, série 2021-1, cat. B	USD	50	63	59	Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} janv. 2053, série Ma4869	USD	928	1 247	1 255
Diamond Issuer LLC, 3,787 %, 20 nov. 2051, série 2021-1A, cat. C	USD	750	839	873	Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} févr. 2053, série Ma4919	USD	867	1 147	1 171
Diamondback Energy, Inc., 5,150 %, 30 janv. 2030	USD	500	678	681	Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} avr. 2053, série Ma4979	USD	297	391	401
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,118 %, 25 juill. 2047, série 2017-1A, cat. A-23	USD	141	172	185	Fannie Mae Pool, 6,00 %, 1 ^{er} avr. 2053, série CB6096	USD	1 082	1 477	1 492
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 2,662 %, 25 avr. 2051, série 2021-1A, cat. A-2I	USD	472	537	574	Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 ^{er} juill. 2053, série Ma5072	USD	1 083	1 438	1 461
Driven Brands Funding, LLC, 3,786 %, 20 juill. 2050, série 2020-1A, cat. A2	USD	193	227	247	Fannie Mae Pool, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2053, série CB7340	USD	481	657	663
Driven Brands Funding, LLC, 3,237 %, 20 janv. 2051, série 2020-2A, cat. A2	USD	759	886	948	Fiesta Purchaser Inc, 7,875 %, 1 ^{er} mars 2031	USD	825	1 130	1 167
Dryden Senior Loan Fund, 7,705 %, 15 avr. 2028, série 2017-47A, cat. CR	USD	250	311	343	Flagship Credit Auto Trust, 3,16 %, 15 sept. 2028, série 2021-2, cat. E	USD	900	1 005	1 062
Dryden Senior Loan Fund, 7,105 %, 15 avr. 2029, série 2014-36A, cat. BR3	USD	250	316	342	Flagship Credit Auto Trust, 4,030 %, 15 mars 2029, série 2021-4, cat. E	USD	622	707	705
Dryden Senior Loan Fund, 6,748 %, 20 août 2034, série 2021-95A, cat. A	USD	1 000	1 352	1 369	Flexential Issuer, LLC, 3,25 %, 27 nov. 2051, série 2021-1A, cat. A-2	USD	700	850	882
Emerald Borrower LP, 6,750 %, 15 juill. 2031	USD	400	549	554	Flexential Issuer, LLC, 3,720 %, 27 nov. 2051, série 2021-1A, cat. B	USD	1 000	1 158	1 250
Energy Transfer LP, 5,25 %, 15 avr. 2029	USD	400	534	545					
Energy Transfer Partners, L.P., 5,550 %, 15 mai 2034	USD	300	400	406					
Energy Transfer Partners, L.P., 6,050 %, 1 ^{er} sept. 2054	USD	300	408	405					
Epic Y Grade Services LP, 11,077 %, 29 juin 2029	USD	600	795	821					
EQM Midstream Partners LP, 7,50 %, 1 ^{er} juin 2030	USD	625	904	913					
Evergreen Acqco 1 LP / Tvi Inc, 9,345 %, 26 avr. 2028	USD	530	714	731					

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)					
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)					
États-Unis (69,7 %) (suite)				États-Unis (69,7 %) (suite)					
Ford Motor Credit Company LLC, 6,798 %, 7 nov. 2028	USD	275	379	389	Hotwire Funding LLC, 4,459 %, 20 nov. 2051, série 2021-1, cat. C	USD	900	1 096	1 117
Fortress CBO Investments Ltd, 7,587 %, 23 févr. 2039, série Fort 2022-FL3, cat. AS	USD	250	321	334	Hotwire Funding LLC, 7,002 %, 20 mai 2053, série 2023-1A, cat. B	USD	500	673	696
Fortress Intermediate 3 Inc, 1,00 %, 9 mai 2031	USD	300	414	411	Hotwire Funding LLC, 9,188 %, 20 juin 2054, série 2024-1A, cat. C	USD	1 000	1 369	1 390
Franklin BSP Capital Corporation, 7,20 %, 15 juin 2029	USD	155	209	212	Hyundai Capital America, 5,700 %, 26 juin 2030	USD	225	298	312
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 14,788 %, 25 avr. 2028, série 2015-DNA3, cat. B	USD	245	367	365	Hyundai Capital America, 2,10 %, 15 sept. 2028	USD	150	168	180
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,242 %, 25 mai 2028, série 2015-HQA2, cat. M3	USD	460	648	653	Hyundai Capital America, 6,100 %, 21 sept. 2028	USD	600	811	843
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,592 %, 25 nov. 2028, série 2016-HQA2, cat. M3	USD	746	1 068	1 077	IHG Finance LLC, 4,375 %, 28 nov. 2029	EUR	400	598	600
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 11,323 %, 25 août 2033, série 2021-DNA2, cat. B2	USD	925	1 479	1 486	Invitation Homes Operating Partnership LP, 5,450 %, 15 août 2030	USD	325	424	446
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,173 %, 25 sept. 2041, série 2021-HQA3, cat. M1	USD	2 329	3 174	3 180	Iron Mountain Incorporated, 1,00 %, 31 janv. 2031	USD	125	171	171
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 8,730 %, 25 oct. 2041, série 2021-DNA6, cat. B1	USD	1 700	2 417	2 412	Jabil Inc., 5,45 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	300	404	411
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,430 %, 25 mars 2043, série 2023-DNA1, cat. M1A	USD	713	991	993	Jabil Inc., 3,60 %, 15 janv. 2030	USD	101	120	125
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,421 %, 25 avr. 2043, série 2023-DNA2, cat. M1A	USD	446	617	625	JBS USA Lux SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc., 3,00 %, 2 févr. 2029	USD	425	489	519
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,344 %, 25 mai 2043, série 2023-HQA1, cat. M1A	USD	1 768	2 430	2 456	JPMorgan Chase & Co., 6,087 %, 23 oct. 2029	USD	700	955	990
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,323 %, 25 juin 2043, série 2023-HQA2, cat. M1A	USD	1 495	2 063	2 064	K-Mac Holdings Corp., 9,706 %, 21 juill. 2028	USD	399	537	548
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,187 %, 25 nov. 2043, série 2023-HQA3, cat. A1	USD	1 435	1 976	1 991	Karoon USA Finance Inc, 10,50 %, 14 mai 2029	USD	575	789	792
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,172 %, 25 nov. 2043, série 2023-HQA3, cat. M1	USD	353	484	490	Kite Realty Group LP, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2034	USD	525	695	703
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,674 %, 25 févr. 2044, série 2024-DNA1, cat. A1	USD	781	1 053	1 076	Kosmos Energy Ltd., 7,75 %, 1 ^{er} mai 2027	USD	475	550	636
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,674 %, 25 févr. 2044, série 2024-DNA1, cat. M1	USD	880	1 186	1 209	Kosmos Energy Ltd., 7,50 %, 1 ^{er} mars 2028	USD	450	572	588
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,523 %, 25 mai 2044, série 2024-DNA2, cat. M1	USD	1 252	1 708	1 716	KREF Ltd., 7,676 %, 15 févr. 2039, série 2021-FL2, cat. D	USD	350	444	426
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,573 %, 25 mai 2044, série 2024-DNA2, cat. M2	USD	838	1 144	1 152	LCM Limited Partnership, 7,255 %, 15 oct. 2031, série 17A, cat. BRR	USD	250	302	343
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,023 %, 25 mai 2044, série 2024-DNA2, cat. M2	USD	600	819	827	Life Financial Services Trust, 6,832 %, 15 mars 2038, série 2021-BMR, cat. D	USD	491	654	654
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,492 %, 25 avr. 2049, série 2019-HQA2, cat. M2	USD	120	155	168	Life Financial Services Trust, 7,1825 %, 15 mars 2038, série 2021-BMR, cat. E	USD	983	1 299	1 295
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 15,449 %, 25 juill. 2050, série 2020-HQA3, cat. B2	USD	625	1 156	1 159	LoanCore Issuer Ltd., 6,776 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. A	USD	152	190	208
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 11,442 %, 25 août 2050, série 2020-DNA4, cat. B1	USD	1 376	2 117	2 164	LoanCore Issuer Ltd., 8,476 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. D	USD	250	321	331
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,701 %, 25 sept. 2050, série 2020-HQA4, cat. B1	USD	1 330	1 999	2 041	LoanCore Issuer Ltd., 9,226 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. E	USD	500	605	656
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 14,838 %, 25 sept. 2050, série 2020-HQA4, cat. B2	USD	375	673	681	LoanCore Issuer Ltd., 8,326 %, 15 nov. 2038, série 2021-CRE6, cat. D	USD	150	182	193
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,973 %, 25 déc. 2050, série 2020-DNA6, cat. B2	USD	300	467	467	Madison IAQ LLC, 5,875 %, 30 juin 2029	USD	475	579	605
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,073 %, 25 janv. 2051, série 2021-DNA1, cat. B2	USD	500	742	742	Mcgraw Hill Global Education Holdings, 10,105 %, 28 juill. 2028, prêt à terme	USD	324	433	444
Freedom Mortgage Corporation, 9,125 %, 15 mai 2031	USD	220	301	293	Micron Technology, Inc., 5,30 %, 15 janv. 2031	USD	450	602	614
Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,250 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	375	519	513	Midas OpCo Holdings LLC, 5,625 %, 15 août 2029	USD	500	578	632
FS Rialto Issuer, Ltd., 6,692 %, 16 mai 2038, série 2021-FL2, cat. A	USD	131	171	178	Modena Buyer LLC, 9,845 %, 18 avr. 2031	USD	675	909	903
FS Rialto Issuer, Ltd., 8,587 %, 19 janv. 2039, série 2022-FL4, cat. C	USD	100	125	134	Morgan Stanley, 6,296 %, 18 oct. 2028	USD	1 475	2 072	2 083
FS Rialto Issuer, Ltd., 9,337 %, 19 janv. 2039, série 2022-FL4, cat. D	USD	100	125	132	Morgan Stanley, 5,164 %, 20 avr. 2029	USD	100	135	136
GACI First Investment Company, 5,00 %, 29 janv. 2029	USD	1 075	1 437	1 452	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 7,50 %, 15 janv. 2026	USD	500	676	686
Galaxy XXII CLO, Ltd., 6,775 %, 16 avr. 2034, série 16-22A, cat. ARR	USD	1 000	1 352	1 373	MPT Operating Partnership L.P./MPT Finance Corp., 0,993 %, 15 oct. 2026	EUR	975	1 085	1 142
Geopark Limited, 5,50 %, 17 janv. 2027	USD	750	889	934	Muthoot Finance Ltd, 7,125 %, 14 févr. 2028	USD	450	617	621
Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd., 6,824 %, 20 avr. 2037, série 2021-9A, cat. AR	USD	1 200	1 631	1 653	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6,00 %, 15 janv. 2027	USD	115	153	156
Goldentree Loan Management US CLO 16 Ltd., 7,027 %, 20 janv. 2034, série 2022-16A, cat. AR	USD	700	957	965	NBM US Holdings, Inc., 7,000 %, 14 mai 2026	USD	425	540	582
Goldentree Loan Management US CLO 6 Ltd., 6,637 %, 20 avr. 2035, série 2019-6A, cat. AR	USD	600	805	823	Neuberger Berman CLO 36 Ltd., 7,214 %, 20 avr. 2033, série 2020 36A, cat. BR2	USD	450	608	616
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,102 %, 24 févr. 2033	USD	725	821	847	NextEra Energy Operating Partners LP, 7,25 %, 15 janv. 2029	USD	315	426	442
Gran Tierra Energy Inc., 9,50 %, 15 oct. 2029	USD	491	607	640	NNN Reit Inc, 5,50 %, 15 juin 2034	USD	275	371	373
Greystone Commercial Real Estate Ltd., 7,876 %, 15 sept. 2037, série 2019-FL2, cat. D	USD	400	523	544	Nuveen LLC, 5,850 %, 15 avr. 2034	USD	100	136	137
HCA Inc., 5,875 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	375	503	522	OCP CLO Ltd., 7,217 %, 17 oct. 2030, série 14-6A, cat. BR2	USD	1 300	1 766	1 782
Hilcorp Energy I, L.P. / Hilcorp Finance Company, 6,875 %, 15 mai 2034	USD	725	991	982	Octagon Investment Partners XXII, Ltd., 7,573 %, 22 janv. 2030, série 14-1A, cat. CRR	USD	250	307	343
					Omnia Partners LLC, 3,25 %, 25 juill. 2030	USD	575	792	788
					Organon & Company / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 7,875 %, 15 mai 2034	USD	425	584	598
					Palmer Square Loan Funding Ltd., 7,077 %, 20 juill. 2029, série 2021-3A, cat. A2	USD	1 400	1 878	1 917
					Palmer Square Loan Funding Ltd., 6,986 %, 8 août 2032, série 2024-3A, cat. A2	USD	1 500	2 052	2 055
					Patterson-UTI Energy, Inc., 7,150 %, 1 ^{er} oct. 2033	USD	300	413	435
					PRA Group, Inc., 5,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	USD	235	243	276
					Realty Income Corporation, 4,875 %, 6 juill. 2030	EUR	250	359	382
					Regatta XIII Funding Ltd., 1,00 %, 15 juill. 2031, série 2018-2A, cat. A2R	USD	600	822	821
					Regatta XIV Funding Ltd., 6,833 %, 25 oct. 2031, série 2018-3A, cat. BR	USD	700	958	958
					Regatta XV Funding Ltd., 6,873 %, 25 oct. 2031, série 2018-4A, cat. A2R	USD	500	684	684
					Regatta XVIII Funding Ltd., 6,690 %, 15 janv. 2034, série 2021-1A, cat. A1	USD	750	1 025	1 028

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (96,8 %) (suite)					
Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)				Obligations et débentures étrangères (95,0 %) (suite)					
États-Unis (69,7 %) (suite)				États-Unis (69,7 %) (suite)					
Regatta XXIII Funding Ltd., 6,736 %, 20 janv. 2035, série 2021-4A, cat. A1	USD	900	1 230	1 235	USD	480	542	575	
Sable International Finance Ltd, 5,750 %, 7 sept. 2027	USD	375	491	493	USD	425	515	508	
Santander Bank Auto Credit, 0,01 %, 16 août 2032, série 2022-B, cat. D	USD	43	59	59	USD	450	610	613	
Santander Bank Auto Credit, 8,197 %, 15 déc. 2032, série 2022-C, cat. D	USD	140	190	193	USD	469	623	633	
Santander Bank Auto Credit, 0,010 %, 15 déc. 2033, série 2023-B, cat. D	USD	550	737	755	USD	200	274	284	
Santander Drive Auto Receivables Trust, 8,140 %, 18 avr. 2028, série 2023-1, cat. R1	USD	621	850	855	USD	225	302	304	
Santander Drive Auto Receivables Trust, 10,40 %, 18 avr. 2028, série 2023-1, cat. R2	USD	480	657	659	USD	950	1 259	1 312	
Santander Holdings USA, Inc., 6,124 %, 31 mai 2027	USD	425	580	584	Wendy's Funding, LLC, 3,783 %, 15 juin 2049, série 2019-1, cat. A-2-I	USD	45	58	59
SBA Tower Trust, 6,599 %, 15 janv. 2028, série 2022-1C	USD	300	407	419	Wendy's Funding, LLC, 2,775 %, 15 juin 2051, série 2021-1, cat. A-2-II	USD	48	59	56
SM Energy Company, 6,75 %, 15 sept. 2026	USD	300	405	411	Wendy's Funding, LLC, 2,370 %, 15 juin 2051, série 2021-1A, cat. A-2-I	USD	815	913	974
Stack Infrastructure Issuer LLC, 1,877 %, 26 mars 2046, série 2021-1A, cat. A2	USD	150	171	191	Westlake Automobile Receivables Trust, 2,12 %, 15 janv. 2027, série 2021-3A, cat. D	USD	70	84	92
Star Parent Inc., 9,00 %, 1 ^{er} oct. 2030	USD	350	499	503	Westlake Automobile Receivables Trust, 6,470 %, 15 mars 2029, série 2023-3A, cat. D	USD	650	874	896
Surgery Center Holdings Inc., 7,25 %, 15 avr. 2032	USD	850	1 179	1 176	Westlake Automobile Receivables Trust, 7,190 %, 16 juill. 2029, série 2022-4A, cat. D	USD	400	552	562
Synchrony Bank, 5,40 %, 22 août 2025	USD	500	663	679	Westlake Automobile Receivables Trust, 6,020 %, 15 oct. 2029, série 2024-1A, cat. D	USD	600	815	822
Tci-Symphony Clo Ltd., 7,205 %, 15 juill. 2030, série 2017-1A, cat. BR	USD	250	313	342	Wingstop Funding LLC, 2,841 %, 5 déc. 2050	USD	443	523	553
Tierpoint Issuer LLC TPDC, 6,00 %, 25 juin 2053, série 2023-1A, cat. A2	USD	500	634	675	Zaxby's Funding LLC, 3,238 %, 30 juill. 2051, série 2021-1A, cat. A2	USD	729	829	887
TPGI Trust, 7,834 %, 15 juin 2026, série 2021-DGWD	USD	80	95	109			234 349	238 908	
Transocean Inc., 8,250 %, 15 mai 2029	USD	225	308	309	Ouzbékistan (0,6 %)				
Truist Insurance Holdings LLC, 4,75 %, 6 mai 2032	USD	250	337	350	République d'Ouzbékistan, 5,375 %, 29 mai 2027	EUR	700	1 037	1 024
TSY INFL IX N/B, 2,375 %, 15 oct. 2028	USD	11 464	15 854	15 892	République d'Ouzbékistan, 7,85 %, 12 oct. 2028	USD	525	731	742
United Natural Foods, Inc., 10,095 %, 1 ^{er} mai 2031, prêt à terme	USD	775	1 056	1 065	République d'Ouzbékistan, 3,90 %, 19 oct. 2031	USD	200	219	223
Trésor des États-Unis, 2,750 %, 31 mai 2029	USD	2 500	3 148	3 178			1 987	1 989	
Trésor des États-Unis, 3,25 %, 30 juin 2029	USD	5 000	6 510	6 499	ACTIONS (0,2 %)				
Vale Overseas Limited, 6,40 %, 28 juin 2054	USD	300	407	406	Actions privilégiées étrangères (0,2 %)				
Vantage Data Centers Issuer LLC, 1,645 %, 15 sept. 2045, série 2020-1A, cat. A2	USD	150	174	194	Banco Mercantil Del Norte SA, 5,875 %, perpétuelles	650	803	847	
Vantage Data Centers Issuer LLC, 2,165 %, 15 oct. 2046, série 2021-1A, cat. A2	USD	700	848	881	OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)				
VB-S1 Issuer LLC (VBTEL), 4,288 %, 15 févr. 2052, cat. D-144A, série 2022-1A	USD	300	364	383	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,0 %)				
VB-S1 Issuer LLC (VBTEL), 0,010 %, 15 mai 2054, cat. C2-144A, série 2024-1A	USD	700	954	959	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)				
VB-S1 Issuer LLC (VBTEL), 0,010 %, 15 mai 2054, cat. D-144A, série 2024-1A	USD	400	549	553	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,0 %)				
Verde Purchaser LLC, 10,50 %, 30 nov. 2030	USD	550	779	796	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)				
Verisk Analytics Inc., 5,250 %, 5 juin 2034	USD	700	940	943	TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,9 %)				
Vistra Operations Company LLC, 6,875 %, 15 avr. 2032	USD	250	340	347	Dollar canadien	4 190	4 190		
Vistra Operations Company LLC, 6,95 %, 15 oct. 2033	USD	325	451	476	Devises	5 579	5 576		
VMC Finance LLC, 7,238 %, 18 févr. 2039, série 2022-FL5, cat. A	USD	369	486	501		9 769	9 766		
VMC Finance LLC, 8,188 %, 18 févr. 2039, série 2022-FL5, cat. B	USD	200	256	261	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)				
					ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)				
								342 524	

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Indice S&P 500, 4 550,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	13	1 300	19 juill. 2024	4 550,00	USD	58	1
Indice S&P 500, 4 800,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	22	2 200	16 août 2024	4 800,00	USD	60	17
							118	18

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	3 658 CAD	(13 785) (BRL)	3,769	4,086	284
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	5 498 CAD	(20 380) (BRL)	3,707	4,086	510
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,676	0,682	1
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	261 CAD	(176) (EUR)	0,673	0,682	3
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	560 CAD	(380) (EUR)	0,678	0,682	3
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	564 CAD	(380) (EUR)	0,674	0,682	7
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	740 CAD	(500) (EUR)	0,676	0,682	7
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	976 CAD	(660) (EUR)	0,676	0,682	8
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	1 367 CAD	(920) (EUR)	0,673	0,682	18
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	1 486 CAD	(1 000) (EUR)	0,673	0,682	19
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	1 858 CAD	(1 250) (EUR)	0,673	0,682	24
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	1 915 CAD	(1 290) (EUR)	0,673	0,682	24
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	2 813 CAD	(1 900) (EUR)	0,675	0,682	27
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	47 373 CAD	(32 114) (EUR)	0,678	0,682	276
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	240 EUR	(352) (CAD)	1,465	1,465	-
BNP Paribas	A-1	22 août 2024	12 594 ZAR	(920) (CAD)	0,073	0,075	23
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	496 CAD	(2 000) (BRL)	4,034	4,086	6
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	2 082 CAD	(8 400) (BRL)	4,034	4,086	26
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	2 916 CAD	(11 765) (BRL)	4,034	4,086	37
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	2 974 CAD	(12 000) (BRL)	4,034	4,086	38
Citibank, N.A.	A-1	18 sept. 2024	85 175 CAD	(62 000) (USD)	0,728	0,732	510
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	29 CAD	(21) (USD)	0,732	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	76 CAD	(55) (USD)	0,728	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	156 CAD	(114) (USD)	0,729	0,732	1
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	689 CAD	(502) (USD)	0,728	0,732	3
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	864 CAD	(632) (USD)	0,731	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	1 094 CAD	(800) (USD)	0,731	0,732	1
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	3 430 CAD	(2 500) (USD)	0,729	0,732	13
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	5 334 CAD	(3 900) (USD)	0,731	0,732	4
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	900 USD	(1 229) (CAD)	1,365	1,367	1
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	1 000 USD	(1 363) (CAD)	1,363	1,367	3
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	1 400 USD	(1 912) (CAD)	1,365	1,367	2
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	2 500 USD	(3 410) (CAD)	1,364	1,367	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	17 juill. 2024	54 303 CAD	(39 570) (USD)	0,729	0,731	188
							2 074

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	367 CAD	(268) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	37 USD	(50) (CAD)	1,359	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	38 USD	(51) (CAD)	1,362	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	56 USD	(76) (CAD)	1,362	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	249 USD	(339) (CAD)	1,363	1,366	1
							1

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

2 075

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	13 785 BRL	(3 417) (CAD)	0,248	0,245	(43)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	20 380 BRL	(5 052) (CAD)	0,248	0,245	(64)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	352 CAD	(240) (EUR)	0,682	0,682	-
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	659 CAD	(450) (EUR)	0,682	0,682	(1)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	960 CAD	(562) (GBP)	0,585	0,579	(11)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	5 566 CAD	(3 800) (EUR)	0,683	0,682	(7)
BNP Paribas	A-1	22 août 2024	917 CAD	(12 594) (ZAR)	13,727	13,363	(25)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	120 EUR	(178) (CAD)	1,484	1,467	(2)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	360 EUR	(537) (CAD)	1,491	1,467	(9)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	710 EUR	(1 054) (CAD)	1,484	1,467	(13)
BNP Paribas	A-1	14 août 2024	980 EUR	(1 439) (CAD)	1,468	1,467	(2)
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	2 000 BRL	(520) (CAD)	0,260	0,245	(30)
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	8 400 BRL	(2 220) (CAD)	0,264	0,245	(164)
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	11 765 BRL	(3 001) (CAD)	0,255	0,245	(121)
Citibank, N.A.	A-1	2 juill. 2024	12 000 BRL	(3 185) (CAD)	0,265	0,245	(248)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	29 CAD	(21) (USD)	0,736	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	45 CAD	(33) (USD)	0,735	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	76 CAD	(56) (USD)	0,735	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	126 CAD	(92) (USD)	0,733	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	340 CAD	(249) (USD)	0,733	0,732	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	1 247 CAD	(917) (USD)	0,736	0,732	(7)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	1 633 CAD	(1 200) (USD)	0,735	0,732	(7)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	2 866 CAD	(2 100) (USD)	0,733	0,732	(4)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	3 261 CAD	(2 400) (USD)	0,736	0,732	(19)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	84 542 CAD	(61 952) (USD)	0,733	0,732	(128)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	270 USD	(370) (CAD)	1,369	1,367	(1)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	300 USD	(412) (CAD)	1,372	1,367	(2)
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	300 USD	(410) (CAD)	1,368	1,367	-
HSBC Bank USA	A-1	14 août 2024	900 USD	(1 232) (CAD)	1,369	1,367	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	17 juill. 2024	34 128 CAD	(25 000) (USD)	0,733	0,731	(62)
							(972)

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	39	CAD	(29)	(USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	57	USD	(78)	(CAD)	1,372	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	94	USD	(128)	(CAD)	1,367	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	115	USD	(158)	(CAD)	1,374	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 656	USD	(3 637)	(CAD)	1,369	1,366	(8)
									(9)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(981)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(8)	118,31 USD	19 sept. 2024	(1 313)	(1 295)	18
Contrats à terme normalisés sur obligations à 5 ans du Trésor des États-Unis, 30 sept. 2024	(129)	106,58 USD	30 sept. 2024	(18 887)	(18 809)	78
				(20 200)	(20 104)	96

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations Euro Bobl, 6 sept. 2024	(89)	116,44 EUR	6 sept. 2024	(15 115)	(15 183)	(68)
Contrats à terme normalisés sur obligations Euro Bund, 6 sept. 2024	(25)	131,62 EUR	6 sept. 2024	(4 779)	(4 821)	(42)
Contrats à terme normalisés sur obligations Euro Schatz, 6 sept. 2024	(20)	105,70 EUR	6 sept. 2024	(3 083)	(3 097)	(14)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(322)	113,53 USD	19 sept. 2024	(49 584)	(50 012)	(428)
				(72 561)	(73 113)	(552)

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et un potentiel de plus-value du capital en investissant surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de partout dans le monde.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(42 435)	1 610
De 1 à 3 ans	15 824	10 422
De 3 à 5 ans	75 071	50 565
De 5 à 10 ans	114 419	58 150
Plus de 10 ans	77 567	36 313
	240 446	157 060

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 775 000 \$, ou environ 0,5 % (1 357 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	270 901	(268 604)	2 297	0,7
Euro	63 252	(62 621)	631	0,2
Livre sterling	1 197	(971)	226	0,1
Réal brésilien	68	2	70	0,0
	335 418	(332 194)	3 224	1,0

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	153 331	(150 717)	2 614	1,5
Ringgit malais	–	710	710	0,4
Euro	11 680	(11 385)	295	0,2
Peso uruguayen	412	–	412	0,2
Peso chilien	–	300	300	0,2
Couronne tchèque	–	234	234	0,1
Livre sterling	3 358	(3 302)	56	0,0
Rand sud-africain	1 285	(1 263)	22	0,0
Roupie indonésienne	–	1	1	0,0
Peso mexicain	–	(1)	(1)	0,0
	170 066	(165 423)	4 643	2,6

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 134	(4 103)	31
	4 134	(4 103)	31

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	799	(787)	12
	799	(787)	12

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 326 000 \$, ou environ 0,1 % (466 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 0,2 % (néant au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 87 000 \$ (néant au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débiteures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	24,1	23,4	27,0	26,6
AA	6,7	6,5	5,7	5,6
A/A-1	12,2	11,9	11,7	11,5
BBB/A-2	32,6	31,3	32,2	31,6
BB	12,2	11,9	14,4	14,1
B	7,9	7,7	6,0	5,9
CCC	0,6	0,6	0,8	0,8
Pas de notation	3,7	3,7	2,2	2,1
	100,0	97,0	100,0	98,2

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	96,8	91,9
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	–	0,2
Obligations de sociétés	1,8	1,0
Obligations et débentures étrangères		
Angola	0,2	0,1
Australie	0,2	0,2
Autriche	0,2	–
Bermudes	0,0	0,7
Canada	–	0,3
Îles Caïmans	1,5	1,2
Chili	0,2	–
Colombie	0,5	0,2
République tchèque	0,2	–
Danemark	0,2	0,2
République dominicaine	0,5	0,4
Finlande	0,1	–
France	1,0	1,3
Allemagne	0,4	0,6
Guatemala	0,2	0,1
Hongrie	0,3	–
Islande	0,2	–
Inde	–	0,2
Irlande	10,4	0,3
Israël	–	0,4
Italie	0,9	0,2
Côte d'Ivoire	0,4	0,1
Japon	0,4	–
Jersey	–	0,2
Luxembourg	1,0	0,3
Maurice	0,2	0,6
Mexique	1,5	1,3
Mongolie	–	0,3
Maroc	–	0,2
Pays-Bas	1,1	1,6
Nouvelle-Zélande	–	0,1
Nigéria	0,3	0,2
Norvège	0,0	0,2
Oman	–	0,3
Paraguay	–	0,5
Panama	0,3	–
Portugal	0,1	0,2
Roumanie	0,1	0,3
Sénégal	0,2	–
Singapour	0,1	–
Serbie	–	0,2
Afrique du Sud	–	0,7
Espagne	0,3	0,1
Suède	0,2	–
Royaume-Uni	1,3	2,7
États-Unis	69,7	73,5
Uruguay	–	0,2
Ouzbékistan	0,6	0,5
ACTIONS	0,2	–
Actions privilégiées étrangères	0,2	–
OPTIONS ACHETÉES	0,0	–
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,2	0,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,9	8,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

Fonds à revenu fixe mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	–	847	–	847
Obligations et débetures	–	333 208	–	333 208
Bons de souscription, droits et options	18	–	–	18
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 075	–	2 075
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	96	–	–	96
	114	336 130	–	336 244
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(981)	–	(981)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(552)	–	–	(552)
	(438)	(981)	–	(1 533)
	(438)	335 149	–	334 711

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Obligations et débetures	–	156 857	–	156 857
Instruments du marché monétaire	–	10 751	–	10 751
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 891	–	1 891
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	103	–	–	103
Gain latent sur les swaps	–	133	–	133
	103	169 632	–	169 735
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(502)	–	(502)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1)	–	(1)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(17)	–	–	(17)
	(17)	(503)	–	(520)
	86	169 129	–	169 215

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2 075	(846)	–	1 229
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 075	(846)	–	1 229

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	981	(846)	–	135
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	981	(846)	–	135

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1 891	(441)	–	1 450
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	133	–	–	133
	2 024	(441)	–	1 583

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	502	(441)	–	61
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	502	(441)	–	61

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	600 977	541 633
Instruments dérivés	1 173	8 335
Trésorerie	20 404	39 906
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 084	–
Souscriptions à recevoir	5	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 090	8 811
Total de l'actif	634 733	598 685
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 287	634
Frais de gestion à payer (note 5)	88	79
Montant à payer pour l'achat de titres	686	1 048
Rachats à payer	52	1 124
Charges à payer	21	22
Distributions à verser	80	76
Total du passif	3 214	2 983
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	631 519	595 702
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	34 597	33 467
Série F	22 571	12 401
Série FH (en équivalent CAD)	793	658
Série FP	213	200
Série G	5 360	6 148
Série H (en équivalent CAD)	1 167	992
Série I	2 024	1 798
Série O	564 646	539 901
Série P	148	137
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	580	497
Série H	853	749
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	1,48	1,42
Série F	1,62	1,55
Série FH (en équivalent CAD)	9,91	9,07
Série FP	7,67	7,36
Série G	1,49	1,43
Série H (en équivalent CAD)	9,59	8,80
Série I	2,65	2,54
Série O	2,66	2,53
Série P	7,50	7,20
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	1,08	1,07
Série F	1,18	1,17
Série FH	7,24	6,85
Série H	7,01	6,65
Série I	1,94	1,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5	–
Intérêts à distribuer	39 994	37 194
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 176)	(16 681)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	47 268	45 293
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(6 925)	(24 414)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(8 815)	10 823
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	70 351	52 215
Prêt de titres (note 11)	271	87
Gain (perte) de change net réalisé et latent	713	1 368
Total des revenus (pertes), montant net	71 335	53 670
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	917	913
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	234	227
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	43	102
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	125	121
Coûts de transactions	142	84
Total des charges	1 468	1 448
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges, montant net	1 468	1 447
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	69 867	52 223
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 246	2 486
Série F	1 824	1 050
Série FH (en équivalent CAD)	120	74
Série FP	22	16
Série G	561	470
Série H (en équivalent CAD)	127	129
Série I	224	158
Série O	63 729	47 830
Série P	14	10
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	88	55
Série H	94	96
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,14	0,10
Série F	0,16	0,12
Série FH (en équivalent CAD)	1,39	1,04
Série FP	0,82	0,61
Série G	0,14	0,10
Série H (en équivalent CAD)	1,20	0,99
Série I	0,31	0,24
Série O	0,30	0,23
Série P	0,75	0,53
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,03	0,78
Série H	0,89	0,74
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	23 565 570	24 874 948
Série F	11 250 003	8 235 439
Série FH	86 084	70 782
Série FP	27 288	26 329
Série G	3 933 903	4 504 994
Série H	105 693	129 853
Série I	733 254	679 374
Série O	210 272 729	207 887 838
Série P	19 339	18 545

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	33 467	36 144
Série F	12 401	13 094
Série FH	658	653
Série FP	200	185
Série G	6 148	6 799
Série H	992	1 180
Série I	1 798	1 648
Série O	539 902	509 635
Série P	136	129
	595 702	569 467

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2024	2023
Série A	3 246	2 486
Série F	1 824	1 050
Série FH	120	74
Série FP	22	16
Série G	561	470
Série H	127	129
Série I	224	158
Série O	63 729	47 830
Série P	14	10
	69 867	52 223

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2024	2023
Revenus nets de placement		
Série A	(1 439)	(1 754)
Série F	(940)	(760)
Série FH	(42)	(37)
Série FP	(11)	(12)
Série G	(251)	(332)
Série H	(42)	(56)
Série I	(120)	(121)
Série O	(33 987)	(34 122)
Série P	(7)	(7)
Remboursement de capital		
Série A	(400)	—
Série F	(205)	(9)
Série FH	(5)	—
Série FP	(2)	—
Série G	(65)	—
Série H	(5)	—
Série I	(24)	(3)
Série O	(1 308)	(828)
Série P	(2)	—
	(38 855)	(38 041)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	2024	2023
Produit de l'émission de titres		
Série A	5 185	1 850
Série F	13 212	1 218
Série FH	531	—
Série G	45	—
Série H	274	1
Série I	93	111
Série O	11 673	33 240
Série P	1	—
Distributions réinvesties		
Série A	1 442	1 345
Série F	650	385
Série FH	41	37
Série FP	13	11
Série G	227	244
Série H	38	44
Série I	144	123
Série O	35 295	34 950
Série P	6	5
Paiement au rachat		
Série A	(6 904)	(6 604)
Série F	(4 371)	(2 577)
Série FH	(510)	(69)
Série FP	(9)	—
Série G	(1 305)	(1 033)
Série H	(217)	(306)
Série I	(91)	(118)
Série O	(50 658)	(50 803)
	4 805	12 053

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	1 130	(2 677)
Série F	10 170	(693)
Série FH	135	5
Série FP	13	15
Série G	(788)	(651)
Série H	175	(188)
Série I	226	150
Série O	24 744	30 267
Série P	12	8
	35 817	26 235

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2024	2023
Série A	34 597	33 467
Série F	22 571	12 401
Série FH	793	658
Série FP	213	200
Série G	5 360	6 148
Série H	1 167	992
Série I	2 024	1 798
Série O	564 646	539 901
Série P	148	137
	631 519	595 702

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 867	52 223
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 176	16 681
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(47 268)	(45 293)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(3 107)	(2 853)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	8 815	(10 823)
(Gain) perte de change latent	2	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(287 762)	(216 332)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(2 764)	(1 058)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	273 065	253 006
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	5 870	4 534
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	—	3 106
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 279)	1 177
Charges à payer et autres montants à payer	8	(10)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 623	54 358
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 670	36 063
Montant payé au rachat de parts rachetables	(64 798)	(60 033)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(995)	(821)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(35 123)	(24 791)
Gain (perte) de change latent	(2)	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19 500)	29 567
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	39 906	10 339
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	20 404	39 906
Intérêts versés ¹⁾	6	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	37 526	38 193
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	151	74

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,3 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,3 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (34,3 %)				Obligations et débentures étrangères (58,0 %) (suite)			
Obligations de sociétés (34,3 %)				États-Unis (53,0 %) (suite)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	2 545	2 545	2 736	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} févr. 2031	4 344	5 511	4 857
Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30 avr. 2030	8 354	11 220	11 962	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janv. 2034	2 295	2 677	2 386
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juill. 2084	1 800	1 800	1 800	Cedar Fair, L.P., 5,25 %, 15 juill. 2029	1 092	1 381	1 434
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	6 675	6 675	6 811	Centene Corporation, 3,375 %, 15 févr. 2030	2 376	2 887	2 888
Capital Power Corporation, 7,95 %, 9 sept. 2082	2 715	2 715	2 785	Cinemark USA, Inc., 5,875 %, 15 mars 2026	5 425	6 974	7 348
CES Energy Solutions Corp., 6,875 %, 24 mai 2029	3 050	3 056	3 077	Cinemark USA, Inc., 5,25 %, 15 juill. 2028	6 485	7 792	8 489
Cineplex Inc., 7,625 %, 31 mars 2029	8 761	8 819	8 947	Cleveland-Cliffs Inc., 6,750 %, 15 avr. 2030	1 270	1 630	1 721
Enbridge Inc., 6,625 %, 12 avr. 2078, série C	1 509	1 610	1 533	Cleveland-Cliffs Inc., 7,00 %, 15 mars 2032	6 992	9 496	9 469
Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	4 880	4 880	4 379	Coeur Mining, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2029	8 084	9 782	10 377
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	3 703	3 806	4 143	Comstock Resources, Inc., 6,750 %, 1 ^{er} mars 2029	3 054	3 891	4 022
Ero Copper Corp., 6,50 %, 15 févr. 2030	3 145	4 042	4 184	Comstock Resources, Inc., 5,875 %, 15 janv. 2030	2 580	3 083	3 287
First Quantum Minerals Ltd., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	989	1 353	1 415	CSC Holdings, LLC, 3,375 %, 15 févr. 2031	1 795	2 078	1 535
First Quantum Minerals Ltd., 8,625 %, 1 ^{er} juin 2031	4 715	5 917	6 448	Endeavor Energy Resources, L.P., 5,75 %, 30 janv. 2028	1 675	2 148	2 314
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	1 200	1 169	1 196	EnLink Midstream Partners, LP, 5,05 %, 1 ^{er} avr. 2045	500	581	563
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080	4 397	4 343	4 049	EPR Properties, 4,75 %, 15 déc. 2026	2 465	3 213	3 260
Greenfire Resources Inc., 12,00 %, 1 ^{er} oct. 2028	7 488	10 371	10 949	Ferrelgas Finance Corporation, 5,875 %, 1 ^{er} avr. 2029	3 455	4 491	4 352
Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avr. 2026	2 751	3 677	3 685	Ford Motor Credit Company LLC, 4,000 %, 13 nov. 2030	3 224	3 995	3 940
Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	4 175	4 217	4 181	Forestar Group Inc, 3,850 %, 15 mai 2026	314	407	412
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	830	830	839	Freedom Mortgage Corporation, 7,625 %, 1 ^{er} mai 2026	6 377	8 053	8 670
Matt Corporation, 7,250 %, 2 avr. 2031	762	762	778	Freedom Mortgage Corporation, 6,625 %, 15 janv. 2027	2 330	2 931	3 082
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 714	2 304	2 382	Freedom Mortgage Corporation, 12,000 %, 1 ^{er} oct. 2028	590	860	868
MEG Energy Corp., 5,875 %, 1 ^{er} févr. 2029	7 768	9 855	10 346	Freedom Mortgage Corporation, 12,250 %, 1 ^{er} oct. 2030	1 320	1 761	1 944
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	17 900	17 724	19 011	Freedom Mortgage Corporation, 9,125 %, 15 mai 2031	3 714	5 064	4 951
NOVA Chemicals Corporation, 5,00 %, 1 ^{er} mai 2025	1 974	2 656	2 678	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,250 %, 1 ^{er} févr. 2029	3 298	4 511	4 513
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	4 109	5 389	5 383	Frontier Communications Corporation, 5,875 %, 1 ^{er} nov. 2029	2 133	2 282	2 545
NOVA Chemicals Corporation, 8,500 %, 15 nov. 2028	480	661	698	Frontier Communications Corporation, 6,00 %, 15 janv. 2030	3 275	3 760	3 904
NOVA Chemicals Corporation, 4,25 %, 15 mai 2029	1 523	1 883	1 839	Gap, Inc. (The), 3,625 %, 1 ^{er} oct. 2029	2 615	2 951	3 100
Open Text Corporation, 4,125 %, 15 févr. 2030	250	316	309	Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,75 %, 1 ^{er} févr. 2028	1 645	2 090	2 276
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	10 879	10 190	10 510	Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,875 %, 15 mai 2032	2 759	3 771	3 813
Corporation Parkland, 5,80 %, 15 juill. 2027	240	309	324	Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd., 5,75 %, 20 janv. 2026	4 325	5 591	5 636
Corporation Parkland, 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2029	12 817	15 790	16 064	Hess Midstream Operations LP, 4,25 %, 15 janv. 2030	1 355	1 687	1 703
Corporation Parkland, 4,625 %, 1 ^{er} mai 2030	3 117	3 881	3 892	Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 15 oct. 2030	3 399	4 465	4 496
Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	4 706	4 689	4 228	Hilcorp Energy I, L.P. / Hilcorp Finance Company, 6,00 %, 1 ^{er} févr. 2031	553	703	725
Precision Drilling Corporation, 7,125 %, 15 janv. 2026	1 884	2 416	2 587	Home Point Capital Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2026	10 115	13 246	13 558
Precision Drilling Corporation, 6,875 %, 15 janv. 2029	12 442	15 329	16 855	Howard Hughes Corporation (The), 4,125 %, 1 ^{er} févr. 2029	2 717	3 394	3 328
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., 7,750 %, 15 mars 2031	330	449	472	Howard Hughes Corporation (The), 4,375 %, 1 ^{er} févr. 2031	2 660	3 293	3 137
Métaux Russel Inc., 5,75 %, 27 oct. 2025	1 257	1 246	1 260	Iron Mountain Incorporated, 5,25 %, 15 mars 2028	1 717	2 231	2 275
Saturn Oil & Gas Inc., 9,625 %, 15 juin 2029	5 474	7 527	7 565	Iron Mountain Incorporated, 5,00 %, 15 juill. 2028	583	768	765
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} août 2026	8 141	10 031	11 300	Iron Mountain Incorporated, 4,50 %, 15 févr. 2031	5 332	4 058	4 366
Superior Plus LP, 4,25 %, 18 mai 2028	4 300	4 300	4 053	Iron Mountain Incorporated, 5,625 %, 15 juill. 2032	650	769	845
Superior Plus LP/General Partner Inc., 4,50 %, 15 mars 2029	2 067	2 545	2 598	Kinetik Holdings LP, 5,875 %, 15 juin 2030	2 261	3 053	3 050
Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	5 558	5 334	5 602	Lithia Motors, Inc., 3,875 %, 1 ^{er} juin 2029	908	1 129	1 117
Vidéotron Itée, 5,75 %, 15 janv. 2026	1 115	1 105	1 116	Lithia Motors, Inc., 4,375 %, 15 janv. 2031	6 610	8 673	8 061
		209 736	216 699	Macy's Retail Holdings LLC, 4,50 %, 15 déc. 2034	167	198	198
				Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15 janv. 2028	4 749	6 027	6 205
				Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,125 %, 15 déc. 2030	3 935	4 812	4 941
				Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,75 %, 15 nov. 2031	3 185	3 833	4 099
Obligations et débentures étrangères (58,0 %)				Northern Oil and Gas, Inc., 8,125 %, 1 ^{er} mars 2028	3 854	4 944	5 336
Bermudes (0,9 %)				NRG Energy, Inc., 3,375 %, 15 févr. 2029	167	217	203
Weatherford International Ltd., 8,625 %, 30 avr. 2030	4 130	5 244	5 860	NRG Energy, Inc., 3,625 %, 15 févr. 2031	1 413	1 799	1 659
				NRG Energy, Inc., 3,875 %, 15 févr. 2032	169	212	199
				OneMain Finance Corporation, 3,875 %, 15 sept. 2028	1 240	1 319	1 523
Canada (1,9 %)				OneMain Finance Corporation, 4,00 %, 15 sept. 2030	2 507	2 733	2 947
Secure Energy Services Inc, 6,750 %, 22 mars 2029	11 820	11 833	11 960	Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	3 434	3 578	4 139
				PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp., 7,87 %, 15 sept. 2030	2 254	3 013	3 159
Îles Caïmans (1,2 %)				PennyMac Financial Services, Inc., 5,375 %, 15 oct. 2025	5 910	7 944	8 019
Shelf Drilling Holdings Ltd, 9,625 %, 15 avr. 2029	5 652	7 391	7 401	PennyMac Financial Services, Inc., 7,875 %, 15 déc. 2029	2 550	3 461	3 600
Royaume-Uni (1,0 %)							
Virgin Media Secured Finance PLC, 5,00 %, 15 juill. 2030	4 116	5 215	4 651				
Virgin Media Secured Finance PLC, 4,50 %, 15 août 2030	578	672	671				
VMED O2 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31 janv. 2031	850	981	967				
		6 868	6 289				
États-Unis (53,0 %)							
Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 3,25 %, 15 mars 2026	1 260	1 556	1 657				
Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 4,625 %, 15 janv. 2027	1 289	1 685	1 705				
Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15 févr. 2032	326	406	404				
Ascent Resources Utica Holdings, LLC/ARU Finance Corporation, 9,00 %, 1 ^{er} nov. 2027	660	1 074	1 119				
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corporation, 8,25 %, 31 déc. 2028	1 700	2 235	2 385				
Atkore Inc., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2031	848	1 023	1 023				
Bath & Body Works Inc., 6,75 %, 1 ^{er} juill. 2036	3 439	4 992	4 689				
Calpine Corporation, 4,50 %, 15 févr. 2028	1 288	1 673	1 676				
Calpine Corporation, 5,125 %, 15 mars 2028	3 232	4 175	4 256				
Carriage Services Inc., 4,250 %, 15 mai 2029	3 430	3 989	4 197				

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,3 %) (suite)						
Obligations et débentures étrangères (58,0 %) (suite)						
États-Unis (53,0 %) (suite)						
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	9 784	11 266	12 546		
Pennymac Financial Services Inc, 7,125 %, 15 nov. 2030	USD	1 413	1 921	1 928		
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2029	USD	990	1 249	1 334		
Permian Resources Operating LLC, 7,00 %, 15 janv. 2032	USD	1 610	2 199	2 264		
RLJ Lodging Trust LP, 3,75 %, 1 ^{er} juill. 2026	USD	2 842	3 677	3 700		
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 6,875 %, 1 ^{er} oct. 2026	USD	3 145	4 198	4 280		
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15 août 2029	USD	2 306	2 847	2 983		
Smyrna Ready Mix Concrete, LLC., 8,875 %, 15 nov. 2031	USD	3 030	4 180	4 402		
SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00 %, 1 ^{er} nov. 2028	USD	3 710	4 806	4 964		
Sudbury Mill CLO Ltd./LLC, 0,00 %, 17 janv. 2026, série 2013-1X, cat. SUB	USD	9 750	9 979	2		
TransDigm Inc., 5,50 %, 15 nov. 2027	USD	1 794	2 267	2 412		
TransDigm Inc., 4,875 %, 1 ^{er} mai 2029	USD	2 925	3 668	3 752		
Transocean Poseidon Ltd, 6,875 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD	1 850	2 526	2 529		
Turning Point Brands, Inc., 5,625 %, 15 févr. 2026	USD	1 393	1 817	1 895		
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 nov. 2025	USD	6 223	8 371	8 458		
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	5 768	6 629	7 503		
Valaris Ltd., 8,375 %, 30 avr. 2030	USD	3 561	4 901	5 047		
Venture Global LNG Inc., 9,500 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	4 165	5 714	6 243		
Venture Global LNG Inc., 9,875 %, 1 ^{er} févr. 2032	USD	5 080	6 937	7 569		
Vermilion Energy Inc., 6,875 %, 1 ^{er} mai 2030	USD	5 995	7 510	8 071		
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,3 %) (suite)						
Obligations et débentures étrangères (58,0 %) (suite)						
États-Unis (53,0 %) (suite)						
Western Midstream Operating, LP, 5,50 %, 15 août 2048	USD	666	819	793		
XHR LP, 4,875 %, 1 ^{er} juin 2029	USD	5 775	6 742	7 411		
			334 232	334 806		
ACTIONS (0,1 %)						
Canada (0,1 %)						
Calfrac Well Services Ltée.		79 549	497	338		
FONDS SOUS-JACENTS (2,8 %)						
FNB actif d'obligations croisées Dynamique		62 000	1 245	1 193		
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		155 700	15 531	16 431		
			16 776	17 624		
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)						
			592 577	600 977		
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
			(71)	—		
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)						
			592 506	600 977		
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)						
				(1 114)		
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,2 %)						
Dollar canadien			5 543	5 543		
Devises			14 862	14 861		
			20 405	20 404		
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,8 %)						
				11 252		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
				631 519		

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,731	1
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,729	0,731	—
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	137 836 CAD	(100 000) (USD)	0,725	0,732	1 172
							1 173

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,364	1,366	—
							—

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

1 173

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	3 500 USD	(4 790) (CAD)	1,368	1,368	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 800 USD	(2 462) (CAD)	1,368	1,368	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	126 145 CAD	(93 700) (USD)	0,743	0,731	(1 991)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	136 029 CAD	(99 700) (USD)	0,733	0,732	(133)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	1 500 USD	(2 051) (CAD)	1,368	1,368	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	1 600 USD	(2 197) (CAD)	1,373	1,368	(9)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	11 oct. 2024	129 509 CAD	(95 000) (USD)	0,734	0,733	(144)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	700 USD	(958) (CAD)	1,369	1,368	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 000 USD	(1 369) (CAD)	1,369	1,368	(2)
							(2 283)

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	57 USD	(78) (CAD)	1,371	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 384 USD	(1 896) (CAD)	1,369	1,366	(4)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(2 287)

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu d'intérêt supérieur à la moyenne et le potentiel d'une certaine croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des obligations de sociétés à rendement élevé ou d'autres titres productifs de revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	3 874	–
De 1 à 3 ans	117 766	98 826
De 3 à 5 ans	191 908	99 614
De 5 à 10 ans	206 729	258 343
Plus de 10 ans	62 738	57 763
	583 015	514 546

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 312 000 \$, ou environ 0,8 % (5 472 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	518 812	(517 214)	1 598	0,3
	518 812	(517 214)	1 598	0,3

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	471 519	(469 221)	2 298	0,4
	471 519	(469 221)	2 298	0,4

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 960	(1 972)	(12)
	1 960	(1 972)	(12)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 650	(1 642)	8
	1 650	(1 642)	8

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 159 000 \$, ou environ 0,0 % (231 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 2,9 % (4,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 796 000 \$ (2 709 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	4,5	4,2	3,9	3,3
BB	54,0	49,8	59,0	51,2
B	39,1	36,1	35,0	30,3
CCC	2,4	2,2	2,1	1,8
	100,0	92,3	100,0	86,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	92,3	86,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	34,3	32,1
Obligations et débentures étrangères		
Bermudes	0,9	0,9
Canada	1,9	–
Irlande	–	0,4
Royaume-Uni	1,0	1,0
États-Unis	53,0	51,9
ACTIONS	0,1	0,3
Actions privilégiées canadiennes	–	0,2
Canada	0,1	0,1
FONDS SOUS-JACENTS	2,8	4,3
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,2)	1,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	3,2	6,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	338	–	–	338
Obligations et débentures	–	583 015	–	583 015
Fonds sous-jacents	17 624	–	–	17 624
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 173	–	1 173
	17 962	584 188	–	602 150
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 287)	–	(2 287)
	17 962	581 901	–	599 863

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	305	1 216	–	1 521
Obligations et débentures	–	514 546	–	514 546
Fonds sous-jacents	25 566	–	–	25 566
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	8 335	–	8 335
	25 871	524 097	–	549 968
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(634)	–	(634)
	25 871	523 463	–	549 334

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 173	(147)	–	1 026
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 173	(147)	–	1 026

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 287	(147)	–	2 140
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 287	(147)	–	2 140

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	8 335	(628)	–	7 707
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	8 335	(628)	–	7 707

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	634	(628)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	634	(628)	–	6

Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 193	1,9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	16 431	0,1
	17 624	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 155	2,2
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	24 411	0,2
	25 566	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	157 837	96 651
Instruments dérivés	193	2 248
Trésorerie	39 331	6 942
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	951	945
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	3 102	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	232	–
Souscriptions à recevoir	1 392	222
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 873	1 802
Total de l'actif	205 911	108 810

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 443	643
Frais de gestion à payer (note 5)	117	54
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	868	560
Montant à payer pour l'achat de titres	234	1 001
Rachats à payer	273	207
Charges à payer	18	10
Distributions à verser	62	31
Total du passif	4 015	2 506
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	201 896	106 304

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	133 683	50 952
Série F	45 182	46 174
Série FH (en équivalent CAD)	2 052	2 070
Série H (en équivalent CAD)	4 230	3 194
Série I	1 750	2 094
Série O	14 999	1 820

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	1 500	1 563
Série H	3 092	2 413

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	9,28	9,34
Série F	9,27	9,40
Série FH (en équivalent CAD)	13,29	12,92
Série H (en équivalent CAD)	13,32	12,97
Série I	9,36	9,49
Série O	9,42	9,42

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD

Série FH	9,71	9,76
Série H	9,74	9,80

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	6 927	3 310
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(361)	(1 279)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 992	1 366
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	3 281	2 445
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(3 855)	(398)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	8 984	5 444
Prêt de titres (note 11)	7	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	18	13
Total des revenus (pertes), montant net	9 063	5 458

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	887	462
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	133	78
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	118	58
Coûts de transactions	16	1
Total des charges	1 156	600
Charges absorbées par le gestionnaire	(12)	–
Charges, montant net	1 144	600

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 919	4 858
--	--------------	--------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	4 387	1 930
Série F	2 325	2 296
Série FH (en équivalent CAD)	199	161
Série H (en équivalent CAD)	292	246
Série I	119	125
Série O	597	100

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	147	120
Série H	216	184

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†

Série A	0,46	0,46
Série F	0,52	0,58
Série FH (en équivalent CAD)	1,24	1,14
Série H (en équivalent CAD)	1,18	1,05
Série I	0,57	0,53
Série O	0,57	0,55

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†

Série FH	0,91	0,85
Série H	0,87	0,78

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	9 408 988	4 125 050
Série F	4 492 370	3 989 117
Série FH	160 308	141 171
Série H	247 493	234 530
Série I	208 404	234 526
Série O	1 041 698	180 925

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	50 952	28 906
Série F	46 174	19 635
Série FH	2 070	1 835
Série H	3 194	3 104
Série I	2 094	2 605
Série O	1 820	1 650
	106 304	57 735

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	4 387	1 930
Série F	2 325	2 296
Série FH	199	161
Série H	292	246
Série I	119	125
Série O	597	100
	7 919	4 858

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(5 025)	(1 716)
Série F	(2 891)	(1 627)
Série FH	(137)	(97)
Série H	(199)	(134)
Série I	(143)	(106)
Série O	(610)	(60)
Remboursement de capital		
Série F	–	(274)
Série O	–	(23)
	(9 005)	(4 037)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	115 037	29 940
Série F	36 010	62 773
Série FH	365	734
Série H	2 349	1 047
Série I	2 054	1 699
Série O	14 230	70
Distributions réinvesties		
Série A	4 637	1 607
Série F	2 683	1 778
Série FH	98	85
Série H	184	125
Série I	137	90
Série O	610	83
Paiement au rachat		
Série A	(36 305)	(9 715)
Série F	(39 119)	(38 407)
Série FH	(543)	(648)
Série H	(1 590)	(1 194)
Série I	(2 511)	(2 319)
Série O	(1 648)	–
	96 678	47 748

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	82 731	22 046
Série F	(992)	26 539
Série FH	(18)	235
Série H	1 036	90
Série I	(344)	(511)
Série O	13 179	170
	95 592	48 569

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	133 683	50 952
Série F	45 182	46 174
Série FH	2 052	2 070
Série H	4 230	3 194
Série I	1 750	2 094
Série O	14 999	1 820
	201 896	106 304

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 919	4 858
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	361	1 279
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 992)	(1 366)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	3 855	398
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(480 415)	(335 871)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	420 861	291 753
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(6)	(829)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	308	302
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(3 102)	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 071)	(1 266)
Charges à payer et autres montants à payer	71	28
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(54 211)	(40 715)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	168 155	97 539
Montant payé au rachat de parts rachetables	(80 930)	(52 018)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(625)	(238)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	86 600	45 283
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32 389	4 568
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 942	2 373
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	39 331	6 942
Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 868	2 045

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (70,2 %)			
Obligations et débentures canadiennes (55,1 %)			
Obligations fédérales (3,1 %)			
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	6 080	6 245	6 206
Obligations de sociétés (52,0 %)			
AltaGas Canada Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	255	251	249
AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	620	534	561
AtkinsRéalis Group Inc., 3,80 %, 19 août 2024	1 525	1 519	1 521
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	14 360	14 271	14 334
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 20329	7 010	7 046	7 034
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	5 625	5 812	5 789
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	1 900	1 968	1 959
Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025, série E	2 450	2 404	2 444
Dollarama Inc., 1,505 %, 20 sept. 2027	80	69	73
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	3 435	3 375	3 473
Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	2 000	1 880	1 909
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	355	344	349
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	2 260	2 087	2 143
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,194 %, 30 août 2028, série 6	1 225	1 089	1 102
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 déc. 2026	10	10	10
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	4 445	4 257	4 384
NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juill. 2026	1 139	1 160	1 163
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	585	562	565
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	2 417	2 317	2 366
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	2 135	2 136	2 214
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	8 450	7 675	7 913
Banque Royale du Canada, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	15 220	14 740	15 285
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	17 240	17 766	17 838
Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janv. 2028	1 635	1 468	1 505
TransCanada PipeLines Limited, 5,419 %, 10 mars 2026	3 520	3 521	3 519
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	3 255	3 252	3 278
Waste Connections, Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	950	949	949
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	1 095	1 001	1 009
	103 463	104 938	
Obligations et débentures étrangères (15,1 %)			
Canada (3,8 %)			
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	7 650	7 655	7 734

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (70,2 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (15,1 %) (suite)			
États-Unis (11,3 %)			
Bank of America Corporation, 6,047 %, 15 sept. 2027	910	881	910
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	7 850	7 454	7 648
Citigroup Inc, 5,070 %, 29 avr. 2028	4 800	4 802	4 854
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,599 %, 30 nov. 2027	2 000	1 871	1 905
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,013 %, 28 févr. 2029	2 625	2 267	2 397
Metropolitan Life Global Funding I, 4,642 %, 1 ^{er} avr. 2027	625	625	628
Metropolitan Life Global Funding I, 1,95 %, 20 mars 2028	1 180	1 054	1 082
Morgan Stanley, 1,779 %, 4 août 2027	1 120	1 035	1 055
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	260	260	263
Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026	2 145	2 107	2 129
	22 356	22 871	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (70,2 %)			
		139 719	141 749
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(4)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (70,2 %)			
		139 715	141 749
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-1,1 %)			
			(2 250)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (27,4 %)			
Dollar canadien		39 327	39 327
Devises		4	4
Instruments du marché monétaire			
Enbridge Inc., 0,00 %, 2 juill. 2024	3 785	3 785	3 785
Enbridge Inc., 0,00 %, 9 juill. 2024	6 100	6 094	6 093
Enbridge Inc., 0,00 %, 12 juill. 2024	6 220	6 211	6 210
	55 421	55 419	55 419
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,5 %)			
			6 978
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			201 896

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,731	0,731	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	103 CAD	(75) (USD)	0,728	0,731	-
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,727	0,731	-
							-

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FH et H¹

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	168 CAD	(123) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	52 USD	(71) (CAD)	1,363	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	71 USD	(97) (CAD)	1,365	1,366	-
							-

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	1 271 CAD	(930) (USD)	0,732	0,731	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	150 USD	(205) (CAD)	1,369	1,368	-
							(1)

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme imputé aux séries FH et H¹⁾

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	62	CAD	(45)	(USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	69	USD	(95)	(CAD)	1,371	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	137	USD	(188)	(CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	234	USD	(320)	(CAD)	1,367	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	4 198	USD	(5 748)	(CAD)	1,369	1,366	(13)
									(13)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(14)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

Gain latent sur les swaps

Swaps de taux d'intérêt (hors cote)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux d'intérêt fixe (%)	Gain latent (en milliers de \$)
Swap à taux fixe-variable,				
contrepartie : Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A-1				
24 juin 2028	24 000 000	CAD	À recevoir	3,408
				106
Swap à taux fixe-variable,				
contrepartie : La Banque Toronto-Dominion, notation A-1+				
11 mars 2028	16 900 000	CAD	À recevoir	3,531
9 janv. 2029	6 000 000	CAD	À recevoir	3,290
8 mars 2029	8 450 000	CAD	À recevoir	3,454
				193

Perte latente sur les swaps

Swaps de taux d'intérêt (hors cote)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux d'intérêt fixe (%)	Gain latent (en milliers de \$)
Swap à taux fixe-variable,				
contrepartie : La Banque Toronto-Dominion, notation A-1+				
11 mars 2027	14 050 000	CAD	À recevoir	3,775
17 août 2028	8 500 000	CAD	À recevoir	4,158
11 nov. 2028	6 500 000	CAD	À recevoir	3,784
14 mars 2029	10 000 000	CAD	À recevoir	4,016
27 mai 2029	6 600 000	CAD	À recevoir	3,654
				(4)
				(209)
				(78)
				(241)
				(64)

Perte latente sur les swaps

Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 42 Swap,			
contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2029	63 646 281	USD	1,000
			(1 833)
			(2 429)

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu d'intérêts tout en préservant le capital et en atténuant les effets de la fluctuation des taux d'intérêt.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	24 436	12 838
De 1 à 3 ans	8 209	22 335
De 3 à 5 ans	124 787	62 135
De 5 à 10 ans	–	1 585
Plus de 10 ans	–	–
	157 432	98 893

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 135 000 \$, ou environ 0,6 % (657 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 247	(1 272)	(25)	0,0
	1 247	(1 272)	(25)	–

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 644	(1 687)	(43)	0,0
	1 644	(1 687)	(43)	–

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 282	(6 276)	6
	6 282	(6 276)	6

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 264	(5 266)	(2)
	5 264	(5 266)	(2)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 000 \$, ou environ 0,0 % (5 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	3,9	3,1	5,0	4,5
AA	10,3	8,1	12,8	11,6
A/A-1	45,4	35,5	42,8	38,9
BBB/A-2	38,3	29,9	31,1	28,3
BB	2,1	1,6	8,3	7,6
	100,0	78,2	100,0	90,9

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	70,2	89,9
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	3,1	4,5
Obligations de sociétés	52,0	60,7
Obligations et débentures étrangères		
Canada	3,8	–
États-Unis	11,3	24,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(1,1)	1,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	27,4	7,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débentures	–	141 749	–	141 749
Instruments du marché monétaire	–	16 088	–	16 088
Gain latent sur les swaps	–	193	–	193
	–	158 030	–	158 030
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(14)	–	(14)
Perte latente sur les swaps	–	(2 429)	–	(2 429)
	–	(2 443)	–	(2 443)
	–	155 587	–	155 587
30 juin 2023				
Obligations et débentures	–	95 587	–	95 587
Instruments du marché monétaire	–	1 064	–	1 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
Gain latent sur les swaps	–	2 242	–	2 242
	–	98 899	–	98 899
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(160)	–	(160)
Perte latente sur les swaps	–	(483)	–	(483)
	–	(643)	–	(643)
	–	98 256	–	98 256

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	193	(87)	–	106
	193	(87)	–	106

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	14	–	–	14
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	2 429	(87)	(720)	1 622
	2 443	(87)	(720)	1 636

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	6	(1)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	2 242	–	–	2 242
	2 248	(1)	–	2 247

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	160	(1)	–	159
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	483	–	(945)	–
	643	(1)	(945)	159

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds du marché monétaire Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	128 614	130 217
Trésorerie	67 389	75 775
Souscriptions à recevoir	369	224
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	574	668
Total de l'actif	196 946	206 884
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	56	52
Rachats à payer	582	361
Charges à payer	17	17
Distributions à verser	11	6
Total du passif	666	436
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	196 280	206 448
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	87 009	84 483
Série F	22 892	19 957
Série O	86 379	102 008
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série O	10,00	10,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	11 065	8 175
Total des revenus (pertes), montant net	11 065	8 175
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	632	667
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	186	189
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	89	95
Total des charges	909	953
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges, montant net	909	953
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 156	7 222
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 618	3 049
Série F	1 701	890
Série O	4 837	3 283
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,44	0,32
Série F	0,46	0,31
Série O	0,52	0,30
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	8 114 518	9 522 960
Série F	3 692 076	2 840 491
Série O	9 334 624	11 137 692

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	84 483	106 329
Série F	19 957	32 603
Série O	102 008	—
	206 448	138 932
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 618	3 049
Série F	1 701	890
Série O	4 837	3 283
	10 156	7 222
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(3 630)	(3 048)
Série F	(1 703)	(891)
Série O	(4 846)	(3 277)
	(10 179)	(7 216)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	87 470	90 795
Série F	58 210	37 929
Série O	14 304	124 052
Distributions réinvesties		
Série A	3 611	3 048
Série F	1 702	891
Série O	4 846	3 277
Paielement au rachat		
Série A	(88 543)	(115 690)
Série F	(56 975)	(51 465)
Série O	(34 770)	(25 327)
	(10 145)	67 510
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	2 526	(21 846)
Série F	2 935	(12 646)
Série O	(15 629)	102 008
	(10 168)	67 516
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	87 009	84 483
Série F	22 892	19 957
Série O	86 379	102 008
	196 280	206 448
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)		
(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 156	7 222
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(599 848)	(715 356)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	601 451	671 877
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	94	(137)
Charges à payer et autres montants à payer	4	(15)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 857	(36 409)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	157 182	251 907
Montant payé au rachat de parts rachetables	(177 410)	(190 915)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(15)	(9)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(20 243)	60 983
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 386)	24 574
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	75 775	51 201
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	67 389	75 775
Intérêts versés ¹⁾	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 557	7 670

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds du marché monétaire Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (40,6 %)		
Obligations à court terme (40,6 %)		
Banque de Montréal, 0,00 %, 9 août 2024	1 700	1 691
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	2 900	2 887
Banque de Montréal, 5,45 %, 19 sept. 2024	2 200	2 200
BMW Canada Inc., 4,76 %, 10 févr. 2025	4 810	4 808
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	8 500	8 403
John Deere Financial Inc., 1,09 %, 17 juill. 2024	2 500	2 496
John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	3 000	2 960
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 0,00 %, 3 juill. 2024	3 200	3 199
Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 ^{er} nov. 2024	8 300	8 221
Safe Trust, 0,00 %, 9 août 2024	1 400	1 392
Safe Trust, 0,00 %, 5 juill. 2024	4 400	4 398
Safe Trust, 0,00 %, 25 nov. 2024	2 590	2 539
Sound Trust, 0,00 %, 8 août 2024	4 400	4 377
Sound Trust, 0,00 %, 11 juill. 2024	3 800	3 795
Sound Trust, 0,00 %, 20 nov. 2024	1 155	1 133
Stable Trust, 0,00 %, 6 août 2024	6 600	6 567
Stable Trust, 0,00 %, 8 juill. 2024	1 600	1 598
Stable Trust, 0,00 %, 20 nov. 2024	1 025	1 005
Sure Trust, 0,00 %, 8 juill. 2024	2 200	2 198
Sure Trust, 0,00 %, 22 nov. 2024	1 035	1 015
La Banque Toronto-Dominion, 1,943 %, 13 mars 2025	6 100	5 974
La Banque Toronto-Dominion, 2,496 %, 2 déc. 2024	2 320	2 296
Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	4 600	4 561
		79 713
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (24,9 %)		
Acceptations bancaires (4,2 %)		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 14 févr. 2025	2 955	2 865
Banque Nationale du Canada, 5,219 %, 2 août 2024	4 000	4 000
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 1 ^{er} août 2024	1 300	1 294
		8 159
Billets de dépôt au porteur (4,7 %)		
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 26 août 2024	4 700	4 666
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 1 ^{er} août 2024	700	697
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 9 juill. 2020	2 800	2 797
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 1 ^{er} oct. 2024	600	593
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 oct. 2024	500	493
		9 246
Papier commercial (16,0 %)		
BCI QuadReal Realty, 0,00 %, 8 août 2024	5 700	5 671
FortisBC Inc., 0,00 %, 26 août 2024	2 100	2 084
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 26 août 2024	2 600	2 581
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 24 juill. 2024	4 800	4 786
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 7 oct. 2024	5 800	5 722
Compagnie Pétrolière Impériale Limitée, 0,00 %, 3 juill. 2024	2 500	2 499
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 3 juill. 2024	600	600
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 16 juill. 2024	5 100	5 090
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 6 août 2024	1 300	1 294
Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 3 janv. 2025	1 200	1 169
		31 496
VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (65,5 %)		128 614
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (34,3 %)		
Dollar canadien		67 389
Devises		-
		67 389
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)		
		277
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)		
		196 280

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds du marché monétaire Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un niveau élevé de revenu courant et de liquidités tout en conservant son capital, au moyen de placements dans des instruments du marché monétaire émis ou garantis par des émetteurs canadiens et ayant une échéance maximale d'un an.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	128 614	130 217
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	128 614	130 217

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 257 000 \$, ou environ 0,1 % (251 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	11,4	7,5	18,6	11,6
AA	57,3	37,5	6,6	4,2
A/A-1	28,8	18,9	61,2	38,6
BBB/A-2	–	–	4,2	2,7
Pas de notation	2,5	1,6	9,4	6,0
	100,0	65,5	100,0	63,1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	40,6	19,8
Obligations à court terme	40,6	19,8
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE	24,9	43,2
Acceptations bancaires	4,2	18,3
Billets de dépôt au porteur	4,7	7,2
Papier commercial	16,0	17,2
Bons du Trésor	–	0,5
TRÉSORERIE	34,3	36,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débetures	–	79 713	–	79 713
Instruments du marché monétaire	–	48 901	–	48 901
	–	128 614	–	128 614

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débetures	–	41 384	–	41 384
Instruments du marché monétaire	–	88 833	–	88 833
	–	130 217	–	130 217

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	60 613	63 610
Instruments dérivés	9	152
Trésorerie	1 807	1 602
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	14	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	588	617
Souscriptions à recevoir	135	69
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	622	561
Total de l'actif	63 788	66 611
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	62	96
Frais de gestion à payer (note 5)	42	45
Montant à payer pour l'achat de titres	582	600
Rachats à payer	22	114
Charges à payer	4	8
Distributions à verser	12	13
Total du passif	724	876
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 064	65 735
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 615	25 396
Série F	31 894	29 088
Série FH (en équivalent CAD)	1 234	1 425
Série H (en équivalent CAD)	871	1 439
Série I	7 449	8 386
Série O	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	902	1 076
Série H	637	1 087
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,83	8,56
Série F	8,82	8,54
Série FH (en équivalent CAD)	12,31	11,43
Série H (en équivalent CAD)	12,15	11,27
Série I	8,85	8,57
Série O	8,96	8,70
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	6,45	6,47
Série F	6,45	6,45
Série FH	9,00	8,63
Série H	8,88	8,51

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2 534	3 265
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	369	(3 271)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 431	3 229
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(405)	(615)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(109)	(64)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 820	2 544
Prêt de titres (note 11)	6	5
Gain (perte) de change net réalisé et latent	57	44
Total des revenus (pertes), montant net	4 883	2 593
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	427	567
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	70	93
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	49	67
Total des charges	548	732
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	548	732
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 335	1 861
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 440	562
Série F	2 029	799
Série FH (en équivalent CAD)	147	126
Série H (en équivalent CAD)	150	86
Série I	569	288
Série O	–	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	108	94
Série H	110	64
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,54	0,16
Série F	0,61	0,18
Série FH (en équivalent CAD)	1,32	0,80
Série H (en équivalent CAD)	1,16	0,62
Série I	0,65	0,24
Série O	0,69	0,28
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,97	0,60
Série H	0,86	0,46
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 622 036	3 528 914
Série F	3 287 945	4 668 255
Série FH	111 386	155 361
Série H	129 147	141 240
Série I	874 579	1 206 100
Série O	131	126

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	25 396	35 515
Série F	29 088	61 428
Série FH	1 425	2 097
Série H	1 439	1 725
Série I	8 386	10 669
Série O	1	1
	65 735	111 435

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 440	562
Série F	2 029	799
Série FH	147	126
Série H	150	86
Série I	569	288
Série O	-	-
	4 335	1 861

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(642)	(836)
Série F	(1 015)	(1 354)
Série FH	(48)	(68)
Série H	(42)	(49)
Série I	(315)	(398)
Remboursement de capital		
Série A	(80)	-
Série F	(125)	-
Série I	(24)	-
	(2 291)	(2 705)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 360	4 370
Série F	12 133	10 331
Série FH	57	301
Série H	1 354	194
Série I	1 778	3 545
Distributions réinvesties		
Série A	679	783
Série F	1 062	1 291
Série FH	22	41
Série H	31	26
Série I	339	398
Paielement au rachat		
Série A	(8 538)	(14 998)
Série F	(11 278)	(43 407)
Série FH	(369)	(1 072)
Série H	(2 061)	(543)
Série I	(3 284)	(6 116)
	(4 715)	(44 856)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(3 781)	(10 119)
Série F	2 806	(32 340)
Série FH	(191)	(672)
Série H	(568)	(286)
Série I	(937)	(2 283)
	(2 671)	(45 700)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	21 615	25 396
Série F	31 894	29 088
Série FH	1 234	1 425
Série H	871	1 439
Série I	7 449	8 386
Série O	1	1
	63 064	65 735

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 335	1 861
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(369)	3 271
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 431)	(3 229)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(5)	-
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	109	64
(Gain) perte de change latent	-	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(191 828)	(149 662)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(26)	-
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	197 636	195 215
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	31	-
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(14)	-
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(61)	335
Charges à payer et autres montants à payer	(7)	(30)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	7 370	47 824
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 433	18 390
Montant payé au rachat de parts rachetables	(25 439)	(66 067)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(159)	(153)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(7 165)	(47 830)
Gain (perte) de change latent	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	205	(6)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 602	1 607
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 807	1 602
Intérêts versés ¹⁾	1	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 473	3 600

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (95,5 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (95,5 % (suite))			
Obligations et débentures canadiennes (70,0 %)				Obligations et débentures canadiennes (70,0 % (suite))			
Obligations fédérales (16,1 %)				Obligations de sociétés (53,9 % (suite))			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	796	774	779	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	432	432	434
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} avr. 2025	1 350	1 290	1 321	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	149	149	153
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	286	288	288	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	1 300	1 324	1 286
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	2 308	2 160	2 170	La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	2 050	2 118	2 121
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	4 687	4 695	4 687	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	556	530	547
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	396	399	404	La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	710	710	716
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	544	519	516	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081	504	504	420
		10 125	10 165	La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	592	592	603
				Toyota Credit Canada Inc., 4,440 %, 27 juin 2029	377	377	375
				Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	316	316	318
				Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	500	542	490
					33 843	33 990	
Obligations de sociétés (53,9 %)				Obligations et débentures étrangères (25,5 %)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	500	500	537	Canada (2,6 %)			
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	223	223	221	CNH Industrial Capital Canada Ltd, 4,80 %, 25 mars 2027	1 000	999	1 002
AltaGas Ltd., 7,35 %, 17 août 2082	500	500	508	Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	232	232	232
AtkinsRéalis Group Inc., 5,70 %, 26 mars 2029	433	433	439	Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	410	410	415
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	507	507	509		1 641	1 649	
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	1 008	1 006	1 006	États-Unis (22,9 %)			
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	295	295	307	Apollo Debt Solutions BDC, 6,90 %, 13 avr. 2029	USD	425	572
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	592	592	602	Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	635	589	599
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	596	596	598	BlackRock TCP Capital Corporation, 6,950 %, 30 mai 2029	USD	500	677
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	644	643	641	Blackstone Private Credit Fund, 5,950 %, 16 juill. 2029	USD	600	810
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	733	733	738	Blackstone Secured Lending Fund, 5,875 %, 15 nov. 2027	USD	227	308
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	1 405	1 440	1 446	Blue Owl Capital Corporation, 3,40 %, 15 juill. 2026	USD	1 064	1 376
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	809	808	819	Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD	945	1 184
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	318	318	322	Duke Energy Corporation, 4,849 %, 5 janv. 2027	USD	300	399
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,600 %, 2 mai 2029	172	172	174	FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD	783	932
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	540	540	546	Hyundai Capital America, 5,300 %, 8 janv. 2029	USD	500	667
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	500	500	515	Morgan Stanley, 1,593 %, 4 mai 2027	USD	1 231	1 529
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	1 000	999	1 011	Morgan Stanley, 5,504 %, 26 mai 2028	USD	500	682
CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	154	154	149	Morgan Stanley Direct Lending Fund, 6,15 %, 17 mai 2029	USD	162	219
Eagle Credit Card Trust, 4,916 %, 17 juin 2029	500	500	507	New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	450	450	456
Enbridge Inc., 8,495 %, 15 janv. 2084	500	500	536	Trésor des États-Unis, 4,875 %, 31 mai 2026	USD	41	56
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,326 %, 10 nov. 2026	390	390	400	Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 mai 2027	USD	1 568	2 140
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	600	601	607	Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD	1 264	1 741
Financière General Motors du Canada ltée, 5,350 %, 15 juill. 2027	USD	500	682		14 327	14 448	
Financière General Motors du Canada ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	192	192	193	ACTIONS (0,6 %)			
Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	800	781	791	Actions privilégiées canadiennes (0,6 %)			
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	2 403	2 281	2 303	Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles			
Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	223	223	225		355	353	361
Hyundai Capital Canada Inc., 4,895 %, 31 janv. 2029	900	900	906	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	301	301	303	DES PLACEMENTS (96,1 %)			
Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	123	123	116	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)			
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	222	222	227				
Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	1 000	975	978	TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME			
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	271	271	274	(DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,9 %)			
Banque Nationale du Canada, 5,60 %, 2 juill. 2027	USD	350	479	Dollar canadien			
Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	500	500	508	Devises			
Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	1 000	884	933	1 238			
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	500	447	473	569			
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	1 000	999	1 019	1 807			
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	232	232	241	1 807			
Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	928	927	899	697			
Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	550	550	517	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,1 %)			
Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	431	409	410	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	908	916	912	63 064			

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	1 000 USD	(1 365) (CAD)	1,365	1,368	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	5 743 CAD	(4 200) (USD)	0,731	0,732	7
							9

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	148	CAD	(108)	(USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	26	USD	(36)	(CAD)	1,364	1,366	–
<hr/>									
Total du gain latent sur les contrats de change à terme									9

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 848	CAD	(2 100)	(USD)	0,737	0,731	(23)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	5 056	CAD	(3 700)	(USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	3 121	CAD	(2 300)	(USD)	0,737	0,731	(24)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	100	USD	(137)	(CAD)	1,369	1,368	–
<hr/>									
									(48)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 319	CAD	(968)	(USD)	0,734	0,732	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 589	USD	(3 545)	(CAD)	1,369	1,366	(8)
<hr/>									
									(11)
<hr/>									
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(59)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 5 ans du Trésor des États-Unis, 30 sept. 2024	(3)	106,58	USD	30 sept. 2024	(434)	(437)
					(434)	(437)
						(3)
						(3)

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un niveau élevé de revenu d'intérêts tout en conservant le capital et la liquidité.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	4 177	3 294
De 1 à 3 ans	23 639	19 363
De 3 à 5 ans	19 601	24 390
De 5 à 10 ans	6 147	9 982
Plus de 10 ans	6 254	6 239
	59 818	63 268

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 401 000 \$, ou environ 0,6 % (422 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	15 269	(15 305)	(36)	(0,1)
	15 269	(15 305)	(36)	(0,1)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 647	(17 591)	56	0,1
	17 647	(17 591)	56	0,1

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 105	(2 103)	2
	2 105	(2 103)	2

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 864	(2 859)	5
	2 864	(2 859)	5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 000 \$, ou environ 0,0 % (6 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 0,6 % (0,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 36 000 \$ (34 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds d'obligations à court terme Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	24,4	23,4	11,6	11,3
AA	3,3	3,1	1,5	1,4
A/A-1	19,8	19,0	19,1	18,5
BBB/A-2	48,6	46,8	61,4	59,4
BB	3,9	3,8	4,1	4,0
Pas de notation	–	–	2,3	2,2
	100,0	96,1	100,0	96,8

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	95,5	96,3
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	16,1	10,0
Obligations de sociétés	53,9	61,1
Obligations et débetures étrangères		
Canada	2,6	–
Irlande	–	3,2
États-Unis	22,9	22,0
ACTIONS	0,6	0,5
Actions privilégiées canadiennes	0,6	0,5
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,9	2,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	361	–	361
Obligations et débetures	–	60 252	–	60 252
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	9	–	9
	–	60 622	–	60 622
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(59)	–	(59)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3)	–	–	(3)
	(3)	(59)	–	(62)
	(3)	60 563	–	60 560
30 juin 2023				
Actions	–	342	–	342
Obligations et débetures	–	63 268	–	63 268
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	152	–	152
	–	63 762	–	63 762
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(96)	–	(96)
	–	(96)	–	(96)
	–	63 666	–	63 666

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	9	(7)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	9	(7)	–	2

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	59	(7)	–	52
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	59	(7)	–	52

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	152	(17)	–	135
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	152	(17)	–	135

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	96	(17)	–	79
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	96	(17)	–	79

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 088 138	3 333 937
Instruments dérivés	7 287	1 687
Trésorerie	261 083	116 219
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 590	19 904
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	39 683	3 060
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	9 458
Souscriptions à recevoir	200	301
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	23 073	16 715
Total de l'actif	3 421 054	3 501 281

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	21 079	10 077
Frais de gestion à payer (note 5)	207	246
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	223	164
Montant à payer pour l'achat de titres	5 539	13 454
Rachats à payer	745	4 378
Charges à payer	192	196
Distributions à verser	1 142	1 079
Total du passif	29 127	29 594
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 391 927	3 471 687

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	94 283	116 095
Série F	116 877	129 117
Série FH (en équivalent CAD)	3 080	3 036
Série FT	5 023	8 298
Série G	2 298	2 819
Série H (en équivalent CAD)	1 565	1 546
Série I	1 678	2 940
Série O	3 164 910	3 204 950
Série T	2 213	2 886

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	2 252	2 294
Série H	1 144	1 168

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	7,20	7,27
Série F	7,51	7,59
Série FH (en équivalent CAD)	10,91	10,53
Série FT	8,15	8,23
Série G	7,19	7,26
Série H (en équivalent CAD)	10,59	10,22
Série I	7,81	7,89
Série O	8,11	8,20
Série T	7,73	7,87

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD

Série A	5,26	5,49
Série F	5,49	5,73
Série FH	7,97	7,95
Série H	7,74	7,72

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	467	–
Intérêts à distribuer	126 640	118 616
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(69 373)	(151 026)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	88 189	173 796
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(10 635)	32 992
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(5 358)	(632)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	129 930	173 746
Prêt de titres (note 11)	222	151
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 182	710
Total des revenus (pertes), montant net	131 334	174 607

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	2 402	2 833
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 083	2 189
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	8	35
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	519	582
Coûts de transactions	1 589	415
Total des charges	6 602	6 055
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	6 602	6 055
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	124 732	168 552

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	2 091	4 097
Série F	3 538	5 541
Série FH (en équivalent CAD)	217	225
Série FT	248	304
Série G	51	106
Série H (en équivalent CAD)	94	132
Série I	77	200
Série O	118 374	157 920
Série T	42	27

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	160	168
Série H	69	99

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†

Série A	0,15	0,24
Série F	0,22	0,29
Série FH (en équivalent CAD)	0,76	0,77
Série FT	0,27	0,33
Série G	0,15	0,25
Série H (en équivalent CAD)	0,62	0,76
Série I	0,27	0,37
Série O	0,30	0,40
Série T	0,13	0,06

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†

Série FH	0,56	0,57
Série H	0,46	0,57

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	14 529 227	16 953 339
Série F	16 477 630	18 963 137
Série FH	286 133	292 881
Série FT	916 342	925 086
Série G	355 765	427 378
Série H	150 464	175 807
Série I	285 636	526 131
Série O	389 726 523	395 577 539
Série T	326 572	404 552

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	116 095	134 311
Série F	129 117	188 841
Série FH	3 036	3 306
Série FT	8 298	6 822
Série G	2 819	3 367
Série H	1 546	1 830
Série I	2 940	7 985
Série O	3 204 950	3 285 417
Série T	2 886	1 355
	3 471 687	3 633 234

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 091	4 097
Série F	3 538	5 541
Série FH	217	225
Série FT	248	304
Série G	51	106
Série H	94	132
Série I	77	200
Série O	118 374	157 920
Série T	42	27
	124 732	168 552

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(1 677)	(1 779)
Série F	(3 040)	(3 293)
Série FH	(77)	(67)
Série FT	(175)	(158)
Série G	(42)	(45)
Série H	(26)	(25)
Série I	(74)	(126)
Série O	(99 866)	(96 756)
Série T	(39)	(40)

Remboursement de capital

Série A	(1 649)	(1 746)
Série F	(1 945)	(2 085)
Série FH	(28)	(36)
Série FT	(120)	(171)
Série G	(37)	(41)
Série H	(15)	(19)
Série I	(30)	(60)
Série O	(53 930)	(56 559)
Série T	(63)	(112)
	(162 833)	(163 118)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	8 278	11 497
Série F	29 609	29 038
Série FH	365	250
Série FT	459	3 355
Série G	204	–
Série H	251	228
Série I	248	91
Série O	118 480	71 908
Série T	756	6 631

Distributions réinvesties

Série A	2 724	2 922
Série F	2 733	3 268
Série FH	37	37
Série FT	6	12
Série G	63	68
Série H	38	40
Série I	101	182
Série O	143 725	143 407
Série T	28	27

Paiement au rachat

Série A	(31 579)	(33 207)
Série F	(43 135)	(92 193)
Série FH	(470)	(679)
Série FT	(3 693)	(1 866)
Série G	(760)	(636)
Série H	(323)	(640)
Série I	(1 584)	(5 332)
Série O	(266 823)	(300 387)
Série T	(1 397)	(5 002)
	(41 659)	(166 981)

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(21 812)	(18 216)
Série F	(12 240)	(59 724)
Série FH	44	(270)
Série FT	(3 275)	1 476
Série G	(521)	(548)
Série H	19	(284)
Série I	(1 262)	(5 045)
Série O	(40 040)	(80 467)
Série T	(673)	1 531
	(79 760)	(161 547)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	94 283	116 095
Série F	116 877	129 117
Série FH	3 080	3 036
Série FT	5 023	8 298
Série G	2 298	2 819
Série H	1 565	1 546
Série I	1 678	2 940
Série O	3 164 910	3 204 950
Série T	2 213	2 886
	3 391 927	3 471 687

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 732	168 552
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	69 373	151 026
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(88 189)	(173 796)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 668)	(4 019)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	5 358	632
(Gain) perte de change latent	1	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(5 394)	(6 112)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 688 123)	(8 399 985)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(4 512)	(3 762)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 956 102	8 538 376
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	9 797	12 947
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	18 314	(19 904)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	59	164
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(36 623)	8 592
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6 358)	(362)
Charges à payer et autres montants à payer	(43)	(70)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	352 826	272 279
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	155 209	119 516
Montant payé au rachat de parts rachetables	(349 855)	(434 316)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 315)	(12 076)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(207 961)	(326 876)
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	144 865	(54 597)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	116 219	170 816
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	261 083	116 219
Intérêts versés ¹⁾	8	35
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	118 666	116 865
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	260	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (82,8 %)				Obligations et débentures canadiennes (82,8 %) (suite)			
Obligations fédérales (23,7 %)				Obligations de sociétés (37,9 %) (suite)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	220 826	219 523	217 027	Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	20 721	20 568	21 363
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	11 064	10 987	9 944	Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	5 717	5 636	5 454
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	9 021	9 071	9 073	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	9 640	9 637	10 337
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	14 343	13 481	13 460	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	3 556	2 469	2 575
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	4 702	4 575	4 580	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	12 166	12 104	9 031
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	5 095	4 501	4 498	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	15 492	15 669	14 914
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	3 851	3 578	3 571	Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	7 385	7 384	7 466
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} juin 2034	450 111	437 018	431 363	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	10 692	10 771	10 414
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034				Enbridge Inc., 6,625 %, 12 avr. 2078, série C	6 188	6 627	6 281
(donnés en garantie de contrats à terme normalisés)	40 000	38 837	38 334	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	5 106	5 106	4 582
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	97 568	67 104	67 712	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	14 217	14 217	15 907
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	5 324	4 565	4 665	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	2 085	2 084	1 719
	813 240	804 227		Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	3 423	3 437	3 095
				ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	6 486	6 505	6 375
Obligations provinciales (21,2 %)				ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	4 484	4 807	4 314
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	24 399	20 732	21 025	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	5 465	5 465	5 531
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	33 902	38 185	27 293	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	5 929	5 929	5 960
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	37 768	40 183	29 378	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,441 %, 9 févr. 2029	7 764	7 763	7 853
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	45 517	41 554	44 711	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	9 117	9 117	9 300
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	97 102	85 135	86 569	Fortified Trust, 4,419 %, 23 déc. 2027	7 231	7 231	7 192
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	50 344	48 250	48 506	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	4 429	4 416	4 093
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 juin 2034	101 634	102 739	101 317	Fortis Inc., 5,677 %, 8 nov. 2033	6 172	6 172	6 535
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	99 508	89 224	70 944	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	5 644	7 667	6 515
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	15 832	14 391	15 376	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	14 302	13 887	13 726
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	83 489	78 350	78 718	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	5 520	5 509	5 544
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	81 820	97 635	65 512	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	5 891	5 891	4 924
Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	87 075	78 099	65 590	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	3 540	3 458	3 392
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	64 020	60 366	64 678	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	16 922	15 180	15 859
	794 843	719 617		HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	6 281	6 191	5 960
				Hydro One Inc., 4,160 %, 27 janv. 2033	4 396	4 395	4 292
Obligations de sociétés (37,9 %)				Hyundai Capital Canada Inc., 5,565 %, 8 mars 2028	8 424	8 404	8 660
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	6 269	5 805	5 864	Inter Pipeline Ltd., 5,710 %, 29 mai 2030	17 780	17 964	18 073
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	6 560	6 304	6 405	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	16 292	15 866	14 720
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	34 242	33 552	31 002	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	10 450	10 475	10 537
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	16 888	16 796	16 748	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	7 681	7 711	7 972
AltaGas Ltd., 5,141 %, 14 mars 2034	9 256	9 213	9 149	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD 27 674	37 509	36 291
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	3 533	3 983	3 011	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	2 792	2 792	2 336
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	10 337	10 337	10 384	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	7 535	7 542	7 605
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	4 807	5 026	4 639	Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	13 907	14 032	14 142
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	35 038	35 013	34 974	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029, Série F	16 759	18 439	16 630
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	6 998	6 998	7 278	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	3 500	3 157	3 120
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	4 777	4 777	4 763	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	8 864	8 858	8 861
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	8 592	8 592	8 730	Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	7 179	7 488	6 726
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	17 027	17 022	17 086	Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	4 607	4 600	3 209
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	26 484	25 424	25 814	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	24 376	24 334	24 344
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	10 515	10 450	10 784	Pembina Pipeline Corporation, 5,220 %, 28 juin 2033	7 037	7 034	7 041
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	16 531	16 500	16 466	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	6 742	5 913	6 291
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	10 913	10 913	10 992	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	6 244	6 238	5 726
Bell Canada, 4,550 %, 9 févr. 2030	27 999	27 873	27 759	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	10 745	10 672	11 144
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	15 906	17 236	15 918	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	19 044	19 031	18 108
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	13 406	13 479	13 635	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	2 000	2 029	2 113
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	29 801	29 712	27 918	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	23 294	23 070	22 567
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	4 447	4 447	4 622	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 7 183	9 087	9 423
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	7 008	7 003	5 957	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	52 751	48 099	49 608
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,318 %, 10 janv. 2054	6 370	6 371	6 265	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	24 305	22 316	23 099
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	4 766	4 368	4 506	Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	8 528	8 600	8 565
Cadillac Fairview Property Trust, 2,50 %, 15 oct. 2031	USD 2 501	3 009	2 806	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	13 725	13 725	13 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	20 356	20 371	20 951	Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	6 924	6 924	6 755
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	18 977	18 462	18 631	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	7 773	7 773	7 456
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	18 768	18 659	18 989	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	4 227	4 227	4 354
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	11 156	11 143	11 298	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	14 420	13 957	13 690
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	8 914	8 914	9 019	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	4 890	4 514	4 690
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,600 %, 2 mai 2029	5 225	5 217	5 291	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	4 679	4 718	4 297
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	10 900	10 899	10 240	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	9 750	10 115	9 892
				TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	10 610	10 596	10 792

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %) (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (82,8 %) (suite)				Obligations et débentures étrangères (6,6 %) (suite)			
Obligations de sociétés (37,9 %) (suite)				États-Unis (4,6 %) (suite)			
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	6 098	6 085	6 397	Charter Communications Operating, LLC, 6,10 %, 1 ^{er} juin 2029	USD 4 535	6 279	6 227
La Banque Toronto-Dominion, 0,01 %, 7 janv. 2027	5 299	4 846	5 016	Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 5 280	6 518	5 966
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	31 714	32 542	32 814	Marsh & McLennan Companies, Inc., 5,45 %, 15 mars 2054	USD 3 700	4 993	4 925
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	12 621	12 621	12 679	New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	10 220	10 215	10 349
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	40 189	42 714	39 528	Solventum Corporation, 5,60 %, 23 mars 2034	USD 1 000	1 349	1 344
La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	30 808	29 232	29 460	Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD 4 653	6 403	6 410
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	21 196	21 196	21 369	Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD 1 971	2 689	2 697
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	8 776	8 776	8 935	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	5 523	5 514	5 114
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	14 294	15 429	14 033	Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	43 050	44 361	41 571
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	7 217	6 933	6 805			159 761	156 827
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	14 273	14 275	14 374				
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	6 301	6 280	5 604				
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	3 199	3 195	3 032				
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	4 918	4 918	4 532				
		1 306 011	1 285 622				
Obligations et débentures étrangères (6,6 %) Canada (1,1 %)				ACTIONS (0,2 %)			
General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	8 783	8 765	8 866	Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)			
Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	17 171	17 087	17 203	La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	7 406	7 376	7 531
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	12 612	12 751	12 751				
		38 464	38 820				
Irlande (0,3 %)				FONDS SOUS-JACENTS (1,3 %)			
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 5,30 %, 19 janv. 2034	USD 7 353	9 600	9 857	Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	2 926 469	40 024	40 050
Avolon Holdings Funding Limited., 5,750 %, 15 nov. 2029	USD 1 300	1 771	1 768	FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	154 962	3 123	3 314
		11 371	11 625			43 147	43 364
Royaume-Uni (0,6 %)				OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	5 584	5 688	5 499			11	10
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	8 118	8 060	7 632	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,9 %)			
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	7 359	7 463	6 623			3 196 196	3 088 148
Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2034	USD 560	761	751	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		21 972	20 505			(12)	-
États-Unis (4,6 %)				COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,9 %)			
Air Lease Corporation, 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	9 286	9 423	9 448			3 196 184	3 088 148
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	13 919	13 130	13 132	OPTIONS VENDUES (0,0 %)			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	50 953	48 887	49 644			(498)	(657)
				GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,4 %)			
							(13 145)
				TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,7 %)			
				Dollar canadien		233 804	233 804
				Devises		27 280	27 279
						261 084	261 083
				AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,8 %)			
							56 498
				ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
							3 391 927

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 105,50 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	466	466 000	26 juill. 2024	105,50	USD	11	10
							11	10

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 110,50 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(466)	(466 000)	26 juill. 2024	110,50	USD	(498)	(657)
							(498)	(657)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	4 259 CAD	(3 100) (USD)	0,728	0,732	22
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,731	1
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	1 789 CAD	(1 300) (USD)	0,727	0,731	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	32 018 CAD	(23 300) (USD)	0,728	0,732	197
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	29 247 CAD	(21 400) (USD)	0,732	0,732	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	25 976 CAD	(18 900) (USD)	0,728	0,732	163
							394

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	55 CAD	(40) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	159 CAD	(116) (USD)	0,729	0,732	1
							1
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							395

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	22 208 CAD	(16 400) (USD)	0,738	0,731	(219)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	19 816 CAD	(14 500) (USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	32 027 CAD	(23 600) (USD)	0,737	0,731	(246)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	2 400 USD	(3 282) (CAD)	1,368	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	7 193 CAD	(5 300) (USD)	0,737	0,731	(55)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	700 USD	(959) (CAD)	1,369	1,368	(1)
							(522)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	51 USD	(69) (CAD)	1,366	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	67 USD	(91) (CAD)	1,367	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	85 USD	(117) (CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 380 USD	(4 628) (CAD)	1,369	1,366	(10)
							(10)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(532)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada à 10 ans, 18 sept. 2024	(7 380)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(892 744)	(886 117)	6 627	
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(676)	109,98 USD	19 sept. 2024	(101 969)	(101 714)	255	
					(994 713)	(987 831)	6 882

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	491	118,31 USD	19 sept. 2024	80 184	79 472	(712)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	5 780	113,53 USD	19 sept. 2024	901 867	897 729	(4 138)
				982 051	977 201	(4 850)

Perte latente sur les swaps

Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 42 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2029	524 130 961 USD	1,000	(15 040)
			(15 040)

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer revenu et remboursements de capital grâce à un portefeuille diversifié, activement géré et composé principalement de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	92 058	9 078
De 1 à 3 ans	205 798	320 307
De 3 à 5 ans	494 194	522 193
De 5 à 10 ans	1 687 200	1 786 853
Plus de 10 ans	545 331	725 883
	3 024 581	3 364 314

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 56 970 000 \$, ou environ 1,7 % (64 471 000 \$ ou environ 1,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	162 195	(170 695)	(8 500)	(0,3)
	162 195	(170 695)	(8 500)	(0,3)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	184 679	(184 095)	584	0,0
	184 679	(184 095)	584	–

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 645	(4 682)	(37)
	4 645	(4 682)	(37)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 582	(4 557)	25
	4 582	(4 557)	25

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 854 000 \$, ou environ 0,0 % (61 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 1,5 % (1,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 025 000 \$ (4 135 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	27,1	24,4	34,7	32,9
AA	15,0	13,5	12,6	12,0
A/A-1	28,1	25,2	30,3	28,8
BBB/A-2	28,6	25,5	21,6	20,5
BB	1,1	0,9	0,7	0,7
Pas de notation	0,1	0,1	0,1	0,1
	100,0	89,6	100,0	95,0

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	89,4	94,8
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	23,7	31,8
Obligations provinciales	21,2	26,7
Obligations de sociétés	37,9	30,3
Obligations et débentures étrangères		
Canada	1,1	–
Irlande	0,3	0,3
Royaume-Uni	0,6	0,9
États-Unis	4,6	4,8
ACTIONS	0,2	0,2
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
FONDS SOUS-JACENTS	1,3	1,0
OPTIONS ACHETÉES	0,0	0,0
OPTIONS VENDUES	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,4)	(0,3)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	7,7	3,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	7 531	–	7 531
Obligations et débentures	–	3 037 243	–	3 037 243
Fonds sous-jacents	43 364	–	–	43 364
Bons de souscription, droits et options	10	–	–	10
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	395	–	395
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	6 882	–	–	6 882
	50 256	3 045 169	–	3 095 425
Obligation pour options vendues	(657)	–	–	(657)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(532)	–	(532)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(4 850)	–	–	(4 850)
Perte latente sur les swaps	–	(15 040)	–	(15 040)
	(5 507)	(15 572)	–	(21 079)
	44 749	3 029 597	–	3 074 346

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	–	6 292	–	6 292
Obligations et débentures	–	3 291 895	–	3 291 895
Fonds sous-jacents	35 750	–	–	35 750
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 430	–	1 430
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	256	–	–	256
	36 006	3 299 618	–	3 335 624
Obligation pour options vendues	(693)	–	–	(693)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(126)	–	(126)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 103)	–	–	(1 103)
Perte latente sur les swaps	–	(8 155)	–	(8 155)
	(1 796)	(8 281)	–	(10 077)
	34 210	3 291 337	–	3 325 547

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	395	(78)	–	317
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	395	(78)	–	317

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	532	(78)	–	454
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	15 040	–	–	15 040
	15 572	(78)	–	15 494

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 430	(126)	–	1 304
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 430	(126)	–	1 304

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	126	(126)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	8 155	–	(14 970)	–
	8 281	(126)	(14 970)	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	40 050	11,6
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	3 314	12,6
	43 364	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	35 750	8,3
	35 750	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 951 189	1 944 064
Instruments dérivés	331	4 009
Trésorerie	9 665	54 598
Montant à recevoir pour la vente de titres	28 777	44 105
Souscriptions à recevoir	980	1 920
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	170	237
Total de l'actif	1 991 112	2 048 933
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	133	137
Frais de gestion à payer (note 5)	2 528	2 615
Montant à payer pour l'achat de titres	8 910	28 577
Rachats à payer	2 025	2 460
Charges à payer	292	301
Distributions à verser	104	92
Total du passif	13 992	34 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 977 120	2 014 751
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	889 256	916 850
Série F	775 427	762 693
Série FN	83 075	121 389
Série FT	12 881	11 361
Série IN	905	844
Série IP	19 425	21 746
Série N	28 213	34 162
Série O	148 323	126 422
Série OP	34	29
Série T	17 231	17 531
Série U	2 350	1 724
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,58	17,21
Série F	20,07	17,45
Série FN	14,99	13,57
Série FT	5,68	5,32
Série IN	17,00	15,23
Série IP	29,86	25,64
Série N	12,20	11,19
Série O	25,31	21,73
Série OP	40,15	34,47
Série T	4,58	4,34
Série U	18,77	16,26
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	14,31	13,00
Série F	14,67	13,18
Série IP	21,83	19,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 027	503
Intérêts à distribuer	2 833	2 411
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	451 775	(355 959)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(159 248)	524 163
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(753)	(9 388)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(3 674)	4 539
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	291 960	166 269
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4 228	1 191
Total des revenus (pertes), montant net	296 188	167 460
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	26 629	27 124
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 095	3 114
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	5
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	154	75
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 226	3 292
Coûts de transactions	5 678	4 063
Total des charges	38 788	37 674
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(20)
Charges, montant net	38 788	37 654
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	257 400	129 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série		
Série A	110 161	56 241
Série F	105 517	54 549
Série FN	12 025	4 441
Série FT	1 767	819
Série IN	94	(41)
Série IP	2 273	1 679
Série N	2 121	124
Série O	21 030	11 084
Série OP	5	3
Série T	2 094	769
Série U	313	138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	2,23	1,00
Série F	2,54	1,24
Série FN	1,61	0,55
Série FT	0,78	0,39
Série IN	1,73	(0,47)
Série IP	3,27	1,62
Série N	0,78	0,04
Série O	3,59	1,92
Série OP	5,69	3,01
Série T	0,53	0,17
Série U	2,62	1,39
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	49 576 127	55 931 103
Série F	41 696 821	43 871 523
Série FN	7 492 201	8 101 232
Série FT	2 254 278	2 123 324
Série IN	54 431	87 334
Série IP	695 316	1 037 349
Série N	2 696 134	3 434 660
Série O	5 846 086	5 756 030
Série OP	840	840
Série T	3 915 769	4 574 107
Série U	119 291	99 383

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	916 850	921 731
Série F	762 693	699 552
Série FN	121 389	64 215
Série FT	11 361	11 268
Série IN	844	1 710
Série IP	21 746	28 239
Série N	34 162	40 371
Série O	126 422	112 975
Série OP	29	26
Série T	17 531	21 842
Série U	1 724	1 471
	2 014 751	1 903 400

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	110 161	56 241
Série F	105 517	54 549
Série FN	12 025	4 441
Série FT	1 767	819
Série IN	94	(41)
Série IP	2 273	1 679
Série N	2 121	124
Série O	21 030	11 084
Série OP	5	3
Série T	2 094	769
Série U	313	138
	257 400	129 806

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(870)	(1 196)
Série T	(1 224)	(2 168)
	(2 094)	(3 364)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	83 127	105 112
Série F	146 215	275 140
Série FN	79 684	131 871
Série FT	3 020	1 807
Série IP	4 208	2 716
Série N	1 492	3 049
Série O	944	2 437
Série T	2 035	4 018
Série U	692	382
Distributions réinvesties		
Série FT	340	534
Série T	552	968
Paiement au rachat		
Série A	(220 882)	(166 234)
Série F	(238 998)	(266 548)
Série FN	(130 023)	(79 138)
Série FT	(2 737)	(1 871)
Série IN	(33)	(825)
Série IP	(8 802)	(10 888)
Série N	(9 562)	(9 382)
Série O	(73)	(74)
Série T	(3 757)	(7 898)
Série U	(379)	(267)
	(292 937)	(15 091)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(27 594)	(4 881)
Série F	12 734	63 141
Série FN	(38 314)	57 174
Série FT	1 520	93
Série IN	61	(866)
Série IP	(2 321)	(6 493)
Série N	(5 949)	(6 209)
Série O	21 901	13 447
Série OP	5	3
Série T	(300)	(4 311)
Série U	626	253
	(37 631)	111 351

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	889 256	916 850
Série F	775 427	762 693
Série FN	83 075	121 389
Série FT	12 881	11 361
Série IN	905	844
Série IP	19 425	21 746
Série N	28 213	34 162
Série O	148 323	126 422
Série OP	34	29
Série T	17 231	17 531
Série U	2 350	1 724
	1 977 120	2 014 751

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	257 400	129 806
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(451 775)	355 959
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	159 248	(524 163)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	3 674	(4 539)
(Gain) perte de change latent	1	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(8 251 252)	(6 501 002)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 532 315	6 560 174
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	67	(151)
Charges à payer et autres montants à payer	(96)	98
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	249 582	16 181
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	300 303	484 355
Montant payé au rachat de parts rachetables	(593 627)	(497 383)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 190)	(1 770)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(294 514)	(14 798)
Gain (perte) de change latent	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44 932)	1 383
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	54 598	53 214
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 665	54 598
Intérêts versés ¹⁾	5	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 880	2 279
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	873	428

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,7 %)						
États-Unis (98,7 %)						
Amazon.com, Inc.	219 100	58 730	57 925			
AppLovin Corporation, cat. A	824 700	89 986	93 891			
Arista Networks, Inc.	167 900	76 118	80 504			
Automation Anywhere, Inc.*	411 100	7 225	9 162			
Axon Enterprise, Inc.	216 700	89 254	87 229			
Blueprint Medicines Corporation	273 800	39 515	40 371			
Cava Group Inc.	696 200	49 332	88 339			
Cloudflare, Inc., cat. A	732 100	76 061	82 958			
Confluent, Inc., cat. A	2 380 800	103 140	96 181			
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	264 600	96 360	138 710			
Datadog, Inc., cat. A	760 100	118 608	134 859			
DraftKings Inc	697 400	39 224	36 417			
Elastic NV	751 200	107 552	117 063			
Eli Lilly and Company	97 400	100 774	120 640			
Intuitive Surgical, Inc.	85 600	47 189	52 094			
Netflix, Inc.	63 400	53 967	58 535			
Neurocrine Biosciences, Inc.	301 500	58 360	56 784			
Palantir Technologies Inc.	2 090 500	63 750	72 442			
Pinterest, Inc., cat. A	1 359 400	76 036	81 958			
Samsara Inc., cat. A	2 478 700	103 765	114 276			
ServiceNow, Inc.	78 200	74 134	84 159			
Snowflake Inc., cat. A	161 900	29 088	29 921			
ACTIONS (98,7 %) (suite)						
États-Unis (98,7 %) (suite)						
Toast, Inc., cat. A	297 100	10 335	10 474			
Trade Desk, Inc. (The)	909 100	108 634	121 472			
Wingstop Inc.	146 700	55 320	84 825			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)						
					1 732 457	1 951 189
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
					(637)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)						
					1 731 820	1 951 189
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						198
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,5 %)						
Dollar canadien					2 197	2 197
Devises					7 468	7 468
					9 665	9 665
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,8 %)						
						16 068
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						1 977 120

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FN, IN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 CAD	(9) (USD)	0,728	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,729	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	24 CAD	(18) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	29 CAD	(22) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	36 CAD	(26) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	329 CAD	(240) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	349 CAD	(254) (USD)	0,728	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	584 CAD	(425) (USD)	0,729	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	604 CAD	(442) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	836 CAD	(610) (USD)	0,730	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	899 CAD	(658) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	975 CAD	(712) (USD)	0,730	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 157 CAD	(843) (USD)	0,728	0,732	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 165 CAD	(850) (USD)	0,730	0,732	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 577 CAD	(1 149) (USD)	0,729	0,732	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 319 CAD	(1 697) (USD)	0,732	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 402 CAD	(2 485) (USD)	0,730	0,732	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	27 736 CAD	(20 258) (USD)	0,730	0,732	60
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	97 669 CAD	(71 336) (USD)	0,730	0,732	209
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 USD	(10) (CAD)	1,362	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,364	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	29 USD	(39) (CAD)	1,361	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	241 USD	(328) (CAD)	1,363	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	304 USD	(414) (CAD)	1,362	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	330 USD	(450) (CAD)	1,364	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	743 USD	(1 012) (CAD)	1,362	1,366	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	918 USD	(1 252) (CAD)	1,364	1,366	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 010 USD	(1 374) (CAD)	1,361	1,366	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 779 USD	(3 781) (CAD)	1,361	1,366	15

331

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries FN, IN et N

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 CAD	(8) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 CAD	(9) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,735	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,736	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	313 CAD	(229) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	354 CAD	(260) (USD)	0,735	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	363 CAD	(266) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	610 CAD	(447) (USD)	0,734	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	769 CAD	(564) (USD)	0,733	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	845 CAD	(622) (USD)	0,736	0,732	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 056 CAD	(773) (USD)	0,733	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 353 CAD	(992) (USD)	0,734	0,732	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 377 CAD	(1 012) (USD)	0,735	0,732	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 759 CAD	(1 290) (USD)	0,733	0,732	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 108 CAD	(1 546) (USD)	0,734	0,732	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 717 CAD	(1 999) (USD)	0,736	0,732	(15)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,368	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	9 USD	(13) (CAD)	1,372	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,374	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,370	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 USD	(21) (CAD)	1,368	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	21 USD	(29) (CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	228 USD	(312) (CAD)	1,366	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	282 USD	(387) (CAD)	1,372	1,366	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	343 USD	(471) (CAD)	1,374	1,366	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	452 USD	(621) (CAD)	1,372	1,366	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	460 USD	(631) (CAD)	1,370	1,366	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	609 USD	(833) (CAD)	1,368	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	704 USD	(964) (CAD)	1,369	1,366	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	912 USD	(1 247) (CAD)	1,368	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	922 USD	(1 262) (CAD)	1,369	1,366	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	967 USD	(1 328) (CAD)	1,374	1,366	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 041 USD	(1 428) (CAD)	1,372	1,366	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 400 USD	(1 919) (CAD)	1,370	1,366	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 974 USD	(2 700) (CAD)	1,368	1,366	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 500 USD	(3 423) (CAD)	1,369	1,366	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 935 USD	(14 988) (CAD)	1,371	1,366	(48)

(133)

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants présentés sont établis en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite des contrats de change, le cas échéant.

Séries A, F, FT, IP, O, OP, T et U

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 864 927	–	1 864 927	94,3
	1 864 927	–	1 864 927	94,3

Séries A, F, FT, IP, O, OP, T et U

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 858 356	–	1 858 356	92,2
	1 858 356	–	1 858 356	92,2

Le Fonds peut couvrir l'exposition aux devises de son portefeuille de titres étrangers dans la mesure qu'il juge appropriée. L'actif net attribuable aux parts des séries FN, IN et N du Fonds est couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien afin d'essayer d'éliminer le risque de change lié à ces séries.

Séries FN, IN et N

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	112 193	(111 971)	222	0
	112 193	(111 971)	222	0

Séries FN, IN et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	156 395	(154 666)	1 729	0,1
	156 395	(154 666)	1 729	0,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 384 362 000 \$, ou environ 19,4 % (186 210 000 \$ ou environ 9,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,7 % (96,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 195 119 000 \$ (194 406 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	11,9	–
Consommation discrétionnaire	9,1	10,3
Consommation de base	4,5	5,4
Soins de santé	13,7	18,2
Industrie	4,4	3,8
Technologies de l'information	55,1	58,8
GAIN (PÉRTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,5	2,7

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 942 027	–	9 162	1 951 189
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	331	–	331
	1 942 027	331	9 162	1 951 520
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(133)	–	(133)
	–	(133)	–	(133)
	1 942 027	198	9 162	1 951 387

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	1 937 468	–	6 596	1 944 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 009	–	4 009
	1 937 468	4 009	6 596	1 948 073
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(137)	–	(137)
	–	(137)	–	(137)
	1 937 468	3 872	6 596	1 947 936

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	6 596	10 811
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	2 566	(4 215)
À la clôture de la période	9 162	6 596

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 2 566 000 \$ et de (4 215 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour

lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Décote de liquidité	9 162	(936) / 936
			9 162	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Prix de transaction	6 596	s. o.
			6 596	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	331	(133)	–	198
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	331	(133)	–	198

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	133	(133)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	133	(133)	–	–

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4 009	(137)	–	3 872
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4 009	(137)	–	3 872

Fonds Croissance américaine Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	137	(137)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	137	(137)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds équilibré Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	333 309	280 598
Instruments dérivés	1	41
Trésorerie	–	3 887
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	24
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	48	126
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 658	156
Souscriptions à recevoir	459	158
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	924	732
Total de l'actif	336 399	285 722
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	3
Découvert bancaire	40	–
Frais de gestion à payer (note 5)	439	372
Montant à payer pour l'achat de titres	851	670
Rachats à payer	512	288
Charges à payer	32	26
Distributions à verser	20	16
Total du passif	1 894	1 375
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	334 505	284 347
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	217 231	183 724
Série F	55 717	42 895
Série FT	2 859	1 217
Série G	40 255	38 775
Série I	3 983	5 556
Série O	8 443	6 194
Série T	6 017	5 986
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,04	13,32
Série F	16,48	13,67
Série FT	12,81	11,00
Série G	16,04	13,33
Série I	12,08	10,13
Série O	11,87	9,83
Série T	5,38	4,67

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 292	2 445
Intérêts à distribuer	3 596	3 103
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 441	4 238
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	38 264	34 048
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	52	(480)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(37)	114
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	63 608	43 468
Prêt de titres (note 11)	8	6
Gain (perte) de change net réalisé et latent	51	66
Total des revenus (pertes), montant net	63 667	43 540
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 536	4 261
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	436	406
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	77	61
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	519	489
Coûts de transactions	55	60
Total des charges	5 625	5 281
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	5 625	5 281
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	58 042	38 259
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	36 984	24 403
Série F	9 990	5 900
Série FT	330	190
Série G	7 339	5 234
Série I	734	854
Série O	1 552	865
Série T	1 113	813
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	2,72	1,68
Série F	3,02	1,84
Série FT	2,52	1,52
Série G	2,69	1,69
Série I	1,99	1,46
Série O	2,30	1,40
Série T	0,92	0,61
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	13 589 714	14 522 789
Série F	3 307 634	3 196 764
Série FT	130 938	124 603
Série G	2 724 343	3 094 889
Série I	369 636	587 212
Série O	677 168	613 056
Série T	1 215 294	1 327 207

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds équilibré Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	183 724	176 978
Série F	42 895	38 237
Série FT	1 217	1 293
Série G	38 775	38 040
Série I	5 556	5 292
Série O	6 194	4 937
Série T	5 986	5 986
	284 347	270 763

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	36 984	24 403
Série F	9 990	5 900
Série FT	330	190
Série G	7 339	5 234
Série I	734	854
Série O	1 552	865
Série T	1 113	813
	58 042	38 259

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(400)	—
Série F	(565)	—
Série FT	(21)	—
Série G	(139)	—
Série I	(107)	—
Série O	(133)	—
Série T	(13)	—
Remboursement de capital		
Série FT	(52)	(70)
Série T	(261)	(322)
	(1 691)	(392)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	31 117	8 075
Série F	12 058	5 313
Série FT	1 569	217
Série G	716	—
Série I	347	90
Série O	723	423
Série T	355	390
Distributions réinvesties		
Série A	389	—
Série F	489	—
Série FT	23	27
Série G	136	—
Série I	93	—
Série O	133	—
Série T	125	142
Paiement au rachat		
Série A	(34 583)	(25 732)
Série F	(9 150)	(6 555)
Série FT	(207)	(440)
Série G	(6 572)	(4 499)
Série I	(2 640)	(680)
Série O	(26)	(31)
Série T	(1 288)	(1 023)
	(6 193)	(24 283)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	33 507	6 746
Série F	12 822	4 658
Série FT	1 642	(76)
Série G	1 480	735
Série I	(1 573)	264
Série O	2 249	1 257
Série T	31	—
	50 158	13 584

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	217 231	183 724
Série F	55 717	42 895
Série FT	2 859	1 217
Série G	40 255	38 775
Série I	3 983	5 556
Série O	8 443	6 194
Série T	6 017	5 986
	334 505	284 347

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 042	38 259
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19 441)	(4 238)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(38 264)	(34 048)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(119)	16
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	37	(114)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(448)	(196)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(150 797)	(69 309)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(215)	(91)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	154 919	90 847
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	333	62
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	24	283
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	—	(3)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	78	(23)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(192)	(21)
Charges à payer et autres montants à payer	73	18
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	4 030	21 442
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 770	12 499
Montant payé au rachat de parts rachetables	(50 428)	(36 662)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(299)	(207)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(7 957)	(24 370)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 927)	(2 928)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 887	6 815
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(40)	3 887
Intérêts versés ¹⁾	1	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 822	2 892
Dividendes versés ¹⁾	—	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 352	2 343

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds équilibré Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,8 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,8 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (26,4 %)				Obligations et débentures canadiennes (26,4 %) (suite)			
Obligations fédérales (6,9 %)				Obligations de sociétés (12,6 %) (suite)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	1 050	987	996	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	937	932	920
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	2 860	2 771	2 792	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	231	231	234
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,700 %, 15 juin 2029	1 010	1 000	1 010	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	828	835	838
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	8 283	8 422	8 451	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	421	436	409
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	1 353	1 343	1 216	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	211	211	213
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	1 573	1 518	1 559	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juill. 2084	212	212	212
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	1 600	1 540	1 533	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	316	288	270
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2050, obligation à rendement réel	682	780	523	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	243	243	242
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	4 891	4 213	4 286	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	450	449	451
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	267	267	245	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	94	94	90
PSP Capital Inc., 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	475	469	474	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	311	337	226
		23 310	23 085	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	339	339	329
Obligations provinciales (6,9 %)				Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027			
British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	1 250	1 341	1 313	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	535	575	574
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 574	1 468	1 541	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	765	968	784
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	450	462	381	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	149	149	166
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	425	422	388	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	487	496	474
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	695	629	663	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	487	487	545
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	875	991	681	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	163	163	134
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	1 595	1 664	1 546	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	144	144	130
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	200	222	190	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	92	92	90
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 083	1 115	830	ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	641	644	617
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	307	307	279	Fiducie de titrisation automobile Ford, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	175	175	182
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	1 929	2 055	2 106	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	188	188	189
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	911	915	634	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	287	287	293
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 014	1 014	909	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	72	108	83
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	1 375	1 191	1 232	Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	172	172	179
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	402	497	320	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	139	139	116
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	550	549	578	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	321	308	317
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 817	2 149	2 030	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	251	253	241
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 686	1 831	1 310	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	236	208	221
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	5 151	5 099	3 785	Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	221	221	223
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	425	425	413	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	358	351	340
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 360	2 408	1 890	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	799	1 004	755
		26 754	23 019	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	388	277	268
Obligations de sociétés (12,6 %)				Hyundai Capital Canada Inc., 4,813 %, 1 ^{er} févr. 2027			
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	928	910	840	Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	308	308	310
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	837	836	830	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	240	240	256
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	228	225	197	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	82	82	77
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	168	175	162	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	152	152	155
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	433	433	432	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	1 130	1 076	1 021
Banque de Montréal, 2,88 %, 17 sept. 2029	1 000	993	995	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	190	190	192
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	408	405	424	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	227	227	236
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	309	309	314	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	9	9	8
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	569	569	571	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	141	141	143
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	636	619	620	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	288	288	288
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	408	411	418	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	677	760	518
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	481	480	479	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	1 132	1 131	1 063
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	383	383	386	Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	832	925	792
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	444	442	379	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	119	119	109
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	464	450	339	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	781	782	780
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	639	673	639	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	154	168	137
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	336	336	342	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	109	99	102
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	1 017	1 070	953	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	292	292	268
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	260	242	221	Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	335	335	338
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	191	191	203	Fonds de placement immobilier Riocan, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	302	302	305
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	139	139	118	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	526	526	500
				Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	205	204	217
				Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	140	139	135
				Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	456	456	442
				Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	828	780	779
				Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	676	678	680

Fonds équilibré Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,8 %) (suite)						
Obligations et débentures canadiennes (26,4 %) (suite)						
Obligations de sociétés (12,6 %) (suite)						
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	217	217	212			
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	238	240	228			
Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	140	140	144			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	442	454	437			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	554	509	526			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	781	754	717			
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	348	352	365			
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	469	461	369			
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	165	164	168			
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	833	834	837			
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	1 885	1 939	1 854			
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	492	478	491			
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	664	664	669			
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	309	309	315			
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	353	353	359			
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	299	299	301			
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	354	315	315			
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	340	341	322			
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	338	338	345			
		43 863	42 031			
Obligations et débentures étrangères (1,4 %)						
Canada (0,2 %)						
Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	236	236	236			
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	401	401	405			
		637	641			
Royaume-Uni (0,3 %)						
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	413	423	407			
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	279	267	262			
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	328	336	295			
		1 026	964			
États-Unis (0,9 %)						
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	252	250	231			
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	477	475	450			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	1 025	999	999			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 420	520	511			
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	188	188	174			
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	675	676	652			
		3 108	3 017			
ACTIONS (69,7 %)						
Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)						
Alida Inc., cat. B, série 2*	145 654	533	342			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	220	220	224			
		753	566			
ACTIONS (69,7 %) (suite)						
Canada (39,8 %)						
Alimentation Couche-Tard Inc.	107 110	6 015	8 223			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	142 750	5 720	5 527			
Brookfield Corporation	127 155	5 857	7 235			
Brookfield Corporation, cat. A	22 074	507	1 150			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	22 830	2 710	3 691			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	108 340	9 365	11 673			
CCL Industries Inc., cat. B	33 380	1 934	2 401			
Dollarama Inc.	97 760	6 424	12 211			
Intact Corporation financière	62 500	7 942	14 251			
Kinaxis Inc.	29 760	3 640	4 695			
Banque Nationale du Canada	96 160	7 423	10 434			
Banque Nationale du Canada, reçus de souscription	50 000	5 615	5 409			
Banque Royale du Canada	56 190	6 938	8 184			
TFI International Inc.	82 840	11 375	16 455			
Trisura Group Ltd.	180 480	3 737	7 468			
Waste Connections, Inc.	29 960	4 376	7 191			
Groupe WSP Global Inc.	32 330	6 862	6 887			
		95 240	133 085			
États-Unis (29,7 %)						
Alphabet Inc., cat. C	52 190	5 361	13 096			
Amazon.com, Inc.	25 170	3 928	6 654			
Apple Inc.	25 830	2 409	7 443			
Cadence Design Systems, Inc.	18 160	6 263	7 646			
Costco Wholesale Corporation	6 790	2 310	7 896			
Danaher Corporation	13 580	2 374	4 642			
Microsoft Corporation	21 520	4 170	13 158			
NVIDIA Corporation	166 490	3 383	28 138			
Sherwin-Williams Company (The)	19 660	5 054	8 027			
Visa Inc., cat. A	7 790	1 752	2 797			
		37 004	99 497			
FONDS SOUS-JACENTS (2,2 %)						
Fonds de titres de créance à court terme PLUS						
Dynamique, série O	463 989	4 850	4 986			
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	227 842	2 406	2 418			
		7 256	7 404			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)						
		239 551	333 309			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(44)	—			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)						
		239 507	333 309			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
			1			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)						
Dollar canadien		(51)	(51)			
Devises		11	11			
		(40)	(40)			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)						
			1 235			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
			334 505			

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	513 CAD	(375) (USD)	0,730	0,731	1
							1

Fonds équilibré Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser la croissance du capital à long terme de façon à surclasser sa référence. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres de participation et à revenu fixe en visant l'équilibre entre ces deux composantes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	1 493	668
De 1 à 3 ans	5 639	4 345
De 3 à 5 ans	16 404	14 650
De 5 à 10 ans	39 518	28 264
Plus de 10 ans	29 703	24 495
	92 757	72 422

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 739 000 \$, ou environ 0,6 % (1 400 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	100 852	(512)	100 340	30,0
	100 852	(512)	100 340	30,0

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	86 157	(529)	85 628	30,1
	86 157	(529)	85 628	30,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 034 000 \$, ou environ 3,0 % (8 563 000 \$ ou environ 3,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 71,9 % (72,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 24 056 000 \$ (20 636 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
Notations	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	28,5	7,9	14,4	3,8
AA	8,5	2,4	15,6	4,1
A/A-1	31,3	8,7	34,5	9,1
BBB/A-2	30,7	8,6	34,2	9,0
BB	0,5	0,1	0,6	0,1
Pas de notation	0,5	0,1	0,7	0,2
	100,0	27,8	100,0	26,3

Fonds équilibré Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	27,8	26,0
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,9	2,8
Obligations provinciales	6,9	8,0
Obligations de sociétés	12,6	13,3
Obligations et débentures étrangères		
Canada	0,2	–
Royaume-Uni	0,3	0,3
États-Unis	0,9	1,6
ACTIONS	69,7	70,0
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
Canada	39,8	39,8
États-Unis	29,7	30,0
FONDS SOUS-JACENTS	2,2	2,5
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	1,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	232 582	224	342	233 148
Obligations et débentures	–	92 757	–	92 757
Fonds sous-jacents	7 404	–	–	7 404
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	239 986	92 982	342	333 310

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	198 591	216	389	199 196
Obligations et débentures	–	74 236	–	74 236
Fonds sous-jacents	7 166	–	–	7 166
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	31	–	–	31
Gain latent sur les swaps	–	6	–	6
	205 788	74 462	389	280 639
Perte latente sur les swaps	–	(3)	–	(3)
	205 788	74 459	389	280 636

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	389	344
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(47)	45
À la clôture de la période	342	389

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (47 000)\$ et de 45 000 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	342	(29) / 29
			342	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	389	19 / (19)
			389	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Fonds équilibré Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1	–	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	–	–	1

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	–	–	4
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	6	(3)	–	3
	10	(3)	–	7

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	3	(3)	(24)	–
	3	(3)	(24)	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds de titres de créance à court terme	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
PLUS Dynamique, série O	4 986	1,0
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	2 418	0,2
	7 404	

Fonds de titres de créance à court terme	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
PLUS Dynamique, série O	2 477	0,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	4 689	0,3
	7 166	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Croissance canadienne Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	729 134	657 542
Trésorerie	1 287	2 006
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	3 841
Souscriptions à recevoir	447	208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	612	647
Total de l'actif	731 480	664 244
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	627	490
Montant à payer pour l'achat de titres	–	3 939
Rachats à payer	2 255	3 192
Charges à payer	46	37
Distributions à verser	13	10
Total du passif	2 941	7 668
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	728 539	656 576
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	245 564	194 757
Série A1	1 710	1 891
Série F	103 915	68 914
Série F1	204	172
Série FT	463	266
Série G	56 651	50 569
Série I	1 340	3 191
Série IP	18	13
Série O	313 881	332 196
Série T	4 793	4 606
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	52,34	40,50
Série A1	20,87	16,13
Série F	26,65	20,38
Série F1	36,67	28,03
Série FT	10,61	8,72
Série G	53,05	41,02
Série I	25,63	19,39
Série IP	37,26	28,19
Série O	26,28	19,88
Série T	3,09	2,57

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 039	7 778
Intérêts à distribuer	123	91
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	79 809	28 243
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	105 483	102 680
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	192 454	138 792
Prêt de titres (note 11)	20	21
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(370)	110
Total des revenus (pertes), montant net	192 104	138 923
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 210	5 347
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	507	465
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	22	16
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	270	225
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	684	592
Coûts de transactions	157	135
Total des charges	7 851	6 781
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(5)
Charges, montant net	7 851	6 776
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	184 253	132 147
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	55 810	34 890
Série A1	466	357
Série F	22 752	12 558
Série F1	50	35
Série FT	83	49
Série G	13 386	9 309
Série I	439	626
Série IP	4	3
Série O	90 076	73 447
Série T	1 187	873
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	11,74	7,08
Série A1	4,62	2,81
Série F	6,33	3,74
Série F1	8,48	5,35
Série FT	2,57	1,69
Série G	11,66	7,18
Série I	4,47	3,73
Série IP	9,06	5,46
Série O	6,14	3,84
Série T	0,71	0,47
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 753 155	4 929 028
Série A1	100 943	127 524
Série F	3 592 524	3 359 372
Série F1	5 888	6 461
Série FT	32 274	29 264
Série G	1 148 445	1 296 094
Série I	98 348	167 723
Série IP	475	475
Série O	14 660 968	19 100 533
Série T	1 694 874	1 845 890

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Croissance canadienne Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	194 758	168 929
Série A1	1 891	1 810
Série F	68 914	55 498
Série F1	172	171
Série FT	266	238
Série G	50 569	45 538
Série I	3 191	2 657
Série IP	13	11
Série O	332 196	332 049
Série T	4 606	4 591
	656 576	611 492

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	55 810	34 890
Série A1	466	357
Série F	22 752	12 558
Série F1	50	35
Série FT	83	49
Série G	13 386	9 309
Série I	439	626
Série IP	4	3
Série O	90 076	73 447
Série T	1 187	873
	184 253	132 147

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(22)	(21)
Série T	(329)	(398)
	(351)	(419)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	28 729	12 880
Série A1	162	–
Série F	29 219	9 733
Série F1	12	–
Série FT	263	14
Série G	1 622	67
Série I	95	201
Série IP	1	–
Série O	5 055	3 000
Série T	479	269
Distributions réinvesties		
Série FT	13	14
Série T	204	246
Paiement au rachat		
Série A	(33 733)	(21 942)
Série A1	(809)	(276)
Série F	(16 970)	(8 875)
Série F1	(30)	(34)
Série FT	(140)	(28)
Série G	(8 926)	(4 345)
Série I	(2 385)	(293)
Série O	(113 446)	(76 300)
Série T	(1 354)	(975)
	(111 939)	(86 644)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	50 806	25 828
Série A1	(181)	81
Série F	35 001	13 416
Série F1	32	1
Série FT	197	28
Série G	6 082	5 031
Série I	(1 851)	534
Série IP	5	3
Série O	(18 315)	147
Série T	187	15
	71 963	45 084

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	245 564	194 757
Série A1	1 710	1 891
Série F	103 915	68 914
Série F1	204	172
Série FT	463	266
Série G	56 651	50 569
Série I	1 340	3 191
Série IP	18	14
Série O	313 881	332 196
Série T	4 793	4 606
	728 539	656 576

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 253	132 147
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(79 809)	(28 243)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(105 483)	(102 680)
(Gain) perte de change latent	–	12
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(177 203)	(95 469)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	290 805	170 038
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	35	(7)
Charges à payer et autres montants à payer	146	73
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	112 744	75 871
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	58 829	23 708
Montant payé au rachat de parts rachetables	(172 161)	(108 497)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(131)	(149)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(113 463)	(84 938)
Gain (perte) de change latent	–	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(719)	(9 067)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 006	11 085
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 287	2 006
Intérêts versés ¹⁾	22	16
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	119	99
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 811	7 537

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Croissance canadienne Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (100,1 %)			
Canada (52,3 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	321 590	17 599	24 688
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	431 740	17 437	16 717
Brookfield Corporation	331 010	13 278	18 834
Brookfield Corporation, cat. A	69 865	1 375	3 639
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	71 970	9 067	11 635
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	281 230	24 350	30 300
CCL Industries Inc., cat. B	105 150	5 879	7 564
Dollarama inc.	291 910	17 881	36 462
Intact Corporation financière	195 050	26 103	44 473
Kinaxis Inc.	87 860	13 625	13 861
Banque Nationale du Canada	319 570	24 836	34 677
Banque Nationale du Canada, reçus de souscription	6 000	674	649
Banque Royale du Canada	112 670	13 677	16 410
TFI International Inc.	268 940	37 574	53 422
Trisura Group Ltd.	556 790	12 751	23 040
Waste Connections, Inc.	94 970	14 361	22 796
Groupe WSP Global Inc.	103 740	20 014	22 100
		270 481	381 267
États-Unis (47,8 %)			
Alphabet Inc., cat. C	202 580	24 404	50 833
Amazon.com, Inc.	100 020	17 887	26 443
Apple Inc.	117 620	16 287	33 891
Cadence Design Systems, Inc.	63 690	22 552	26 815
Costco Wholesale Corporation	20 700	6 848	24 071
Danaher Corporation	45 880	8 441	15 682
Microsoft Corporation	79 430	18 058	48 567
NVIDIA Corporation	519 200	9 861	87 749
Sherwin-Williams Company (The)	61 420	16 324	25 076
Visa Inc., cat. A	24 340	5 844	8 740
		146 506	347 867
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (100,1 %)		416 987	729 134
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(156)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			
DES PLACEMENTS (100,1 %)		416 831	729 134
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME			
(DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		1 278	1 278
Devises		9	9
		1 287	1 287
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,3 %)			
			(1 882)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			728 539

Fonds Croissance canadienne Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	348 043	–	348 043	47,8
	348 043	–	348 043	47,8

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	309 031	–	309 031	47,1
	309 031	–	309 031	47,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 34 804 000 \$, ou environ 4,8 % (30 903 000 \$ ou environ 4,7 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,1 % (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %,

toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 72 913 000 \$ (65 754 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	100,1	100,1
Canada	52,3	53,1
États-Unis	47,8	47,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	729 134	–	–	729 134
	729 134	–	–	729 134
30 juin 2023				
Actions	657 542	–	–	657 542
	657 542	–	–	657 542

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2024	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	294 809	334 223
Trésorerie	4 241	4 280
Montant à recevoir pour la vente de titres	286	3 264
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	71	18
Total de l'actif	299 407	341 785
PASSIF		
Passif courant		
Montant à payer pour l'achat de titres	–	3 315
Rachats à payer	704	722
Charges à payer	11	–
Total du passif	715	4 037
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298 692	337 748
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série O	298 692	337 748
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série O	19,17	17,15

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	364	400
Intérêts à distribuer	361	373
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	59 256	(108 534)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(24 457)	128 861
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	35 524	21 100
Gain (perte) de change net réalisé et latent	319	(487)
Total des revenus (pertes), montant net	35 843	20 613
CHARGES		
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	34	29
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	55	46
Honoraires d'audit	8	9
Droits de dépôt	17	17
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	71	64
Frais d'information aux porteurs de parts	2	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	14	13
Coûts de transactions	861	758
Total des charges	1 063	939
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 063	939
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	34 780	19 674
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série O	34 780	19 674
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série O	1,94	0,94
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série O	17 902 961	20 982 529

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série O	337 748	335 150
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série O	34 780	19 674
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série O	(612)	(349)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série O	2 195	41 220
Distributions réinvesties		
Série O	612	349
Paiement au rachat		
Série O	(76 031)	(58 296)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série O	(39 056)	2 598
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série O	298 692	337 748

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 780	19 674
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(59 256)	108 534
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	24 457	(128 861)
(Gain) perte de change latent	2	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(767 272)	(623 083)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	841 148	639 310
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(53)	54
Charges à payer et autres montants à payer	11	(22)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	73 817	15 605
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 195	41 220
Montant payé au rachat de parts rachetables	(76 049)	(58 555)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(73 854)	(17 335)
Gain (perte) de change latent	(2)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37)	(1 730)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 280	6 009
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 241	4 280
Intérêts versés ¹⁾	2	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	338	383
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	271	394

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,7 %)			
Argentine (4,8 %)			
MercadoLibre, Inc.	6 400	10 100	14 389
Brésil (5,5 %)			
Nu Holdings Ltd.	939 600	12 493	16 569
Chine (7,4 %)			
Pinduoduo Inc., CAAE	71 000	9 914	12 914
Trip.com Group Ltd., CAAE	144 600	10 609	9 298
		20 523	22 212
Israël (13,5 %)			
CyberArk Software Ltd.	42 400	15 510	15 860
Jfrog Ltd.	62 400	2 937	3 206
Monday.com Ltd.	64 700	13 700	21 310
		32 147	40 376
Pays-Bas (4,9 %)			
ASML Holding NV, CAAE	10 400	14 626	14 551
Suisse (4,4 %)			
On Holding AG, cat. A	245 500	12 230	13 031
Taiwan (4,0 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	49 800	10 758	11 841
États-Unis (54,2 %)			
Arista Networks, Inc.	19 000	8 864	9 110
Cava Group Inc.	71 100	8 428	9 022
Cloudflare, Inc., cat. A	99 500	10 596	11 275
Confluent, Inc., cat. A	366 100	16 497	14 790
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	40 500	14 671	21 231
Datadog, Inc., cat. A	116 700	18 138	20 705
Elastic NV	94 000	13 479	14 648
Eli Lilly and Company	11 300	12 256	13 996
Samsara Inc., cat. A	378 600	19 376	17 455
Spotify Technology S.A.	25 800	5 955	11 075
Trade Desk, Inc. (The)	138 700	16 014	18 533
		144 274	161 840
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)			
		257 151	294 809
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(147)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)			
		257 004	294 809
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)			
Dollar canadien		71	71
Devises		4 171	4 170
		4 242	4 241
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)			
			(358)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			298 692

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	299 310	–	299 310	100,2
Won sud-coréen	17	–	17	0,0
Franc suisse	7	–	7	0,0
Euro	2	–	2	0,0
	299 336	–	299 336	100,2

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	285 065	–	285 065	84,4
Euro	25 019	–	25 019	7,4
Won sud-coréen	16 674	–	16 674	4,9
Couronne suédoise	11 040	–	11 040	3,3
Dollar de Hong Kong	3	–	3	0,0
	337 801	–	337 801	100,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 29 934 000 \$, ou environ 10,0 % (33 780 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,7 % (98,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 29 481 000 \$ (33 422 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,7	98,9
Argentine	4,8	4,5
Brésil	5,5	–
Canada	–	4,3
Chine	7,4	–
Danemark	–	4,3
Israël	13,5	10,2
Pays-Bas	4,9	15,5
Corée du Sud	–	4,0
Suède	–	3,3
Suisse	4,4	3,2
Taiwan	4,0	–
États-Unis	54,2	49,6
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,4	1,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	294 809	–	–	294 809
	294 809	–	–	294 809

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	284 777	49 446	–	334 223
	284 777	49 446	–	334 223

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de petites sociétés Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	132 326	134 127
Trésorerie	851	451
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 243
Souscriptions à recevoir	118	50
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	244	192
Total de l'actif	133 539	136 063
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	119	125
Rachats à payer	69	1 620
Charges à payer	13	14
Total du passif	201	1 759
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 338	134 304
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	42 068	43 812
Série F	33 273	32 344
Série G	8 199	8 397
Série I	322	301
Série O	49 476	49 450
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	25,92	24,25
Série F	33,13	30,62
Série G	25,72	24,04
Série I	25,46	23,28
Série O	23,40	21,38

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 654	1 346
Intérêts à distribuer	115	44
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 494	650
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 736	13 621
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	11 999	15 661
Prêt de titres (note 11)	13	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1	(3)
Total des revenus (pertes), montant net	12 013	15 658
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 302	1 444
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	148	163
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	8
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	5	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	149	166
Coûts de transactions	129	187
Total des charges	1 736	1 969
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 736	1 969
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 277	13 689
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 654	3 985
Série F	2 499	3 083
Série G	525	802
Série I	28	60
Série O	4 571	5 759
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,57	2,07
Série F	2,41	2,86
Série G	1,57	2,17
Série I	2,17	2,85
Série O	2,05	2,42
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 697 363	1 924 178
Série F	1 034 593	1 075 090
Série G	334 739	370 160
Série I	12 822	21 044
Série O	2 244 082	2 375 754

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de petites sociétés Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	43 812	43 462
Série F	32 344	30 156
Série G	8 397	8 450
Série I	301	485
Série O	49 450	47 658
	134 304	130 211
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 654	3 985
Série F	2 499	3 083
Série G	525	802
Série I	28	60
Série O	4 571	5 759
	10 277	13 689
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 965	4 793
Série F	8 978	8 467
Série G	176	28
Série I	3	27
Série O	1 406	2 326
Paiement au rachat		
Série A	(8 363)	(8 428)
Série F	(10 548)	(9 362)
Série G	(899)	(883)
Série I	(10)	(271)
Série O	(5 951)	(6 293)
	(11 243)	(9 596)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 744)	350
Série F	929	2 188
Série G	(198)	(53)
Série I	21	(184)
Série O	26	1 792
	(966)	4 093
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	42 068	43 812
Série F	33 273	32 344
Série G	8 199	8 397
Série I	322	301
Série O	49 476	49 450
	133 338	134 304

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 277	13 689
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 494)	(650)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 736)	(13 621)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(36 914)	(56 760)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	50 188	62 735
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(52)	(34)
Charges à payer et autres montants à payer	(7)	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 262	5 357
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 795	14 934
Montant payé au rachat de parts rachetables	(26 657)	(22 944)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(12 862)	(8 010)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	400	(2 653)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	451	3 104
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	851	451
Intérêts versés ¹⁾	2	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	112	46
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 590	1 309

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds de petites sociétés Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,2 %)			
Canada (99,2 %)			
Altus Group Limited	26 180	980	1 323
Andlauer Healthcare Group Inc.	95 223	3 460	3 697
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	138 060	4 848	5 346
Aya Gold & Silver Inc.	198 400	2 581	2 694
Boyd Group Services Inc.	22 620	4 987	5 813
BRP Inc., à droit de vote subalterne	53 030	5 143	4 648
Groupe Canaccord Genuity Inc.	422 850	5 703	3 577
Champion Iron Limited	361 340	2 141	2 117
Colliers International Group Inc.	25 010	3 168	3 821
Société financière Definity	158 920	4 461	7 148
Descartes Systems Group Inc. (The)	59 180	4 765	7 844
DREAM Unlimited Corp., cat. A, à droit de vote subalterne	53 800	1 469	1 057
Filo Mining Corp.	58 920	1 155	1 478
GDI Services aux immeubles inc.	33 370	1 435	1 076
goeasy Ltd.	63 380	8 952	12 493
Guardian Capital Group Limited, cat. A	134 510	5 339	5 787
Hammond Power Solutions Inc.	30 020	3 101	3 347
Interfor Corporation	99 820	2 542	1 649
Kinaxis Inc.	42 960	5 586	6 777
Lumine Group Inc.	162 490	2 973	6 001
Quincaillerie Richelieu Ltée	184 300	7 039	7 591
Spartan Delta Corporation	1 051 930	3 851	4 239
Spencer Pharmaceutical Inc.	11 000	7	—
StorageVault Canada Inc.	62 260	431	290
Strathcona Resources Ltd.	36 908	1 276	1 190
Tamarack Valley Energy Ltd.	666 110	2 604	2 485
TFI International Inc.	48 770	6 046	9 688
Topicus.com Inc.	43 200	3 721	5 054
Trisura Group Ltd.	233 710	3 890	9 671
Vermilion Energy Inc.	125 430	2 609	1 889
Whitecap Resources Inc.	253 370	2 962	2 536
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		109 225	132 326
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(156)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		109 069	132 326
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,6 %)			
Dollar canadien		851	851
Devises		—	—
		851	851
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			161
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			133 338

Fonds de petites sociétés Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de petites sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	32	–	32	0,0
	32	–	32	–

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	35	–	35	0,0
	35	–	35	–

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 000 \$, ou environ 0,0 % (4 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,2 % (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 13 233 000 \$ (13 413 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	4,5	2,5
Consommation discrétionnaire	16,9	19,8
Énergie	9,3	–
Finance	20,4	21,5
Soins de santé	2,8	7,5
Industrie	20,0	18,7
Technologies de l'information	14,8	16,8
Matériaux	6,0	6,4
Immobilier	4,7	6,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,6	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	132 326	–	–	132 326
	132 326	–	–	132 326
30 juin 2023				
Actions	134 127	–	–	134 127
	134 127	–	–	134 127

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 102 137	768 678
Instruments dérivés	435	2 039
Trésorerie	167 591	204 546
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	3 649	16 507
Montant à recevoir pour la vente de titres	10 746	1 048
Souscriptions à recevoir	2 523	1 542
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10 720	4 409
Total de l'actif	1 297 801	998 769
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	682	782
Frais de gestion à payer (note 5)	1 273	954
Montant à payer pour l'achat de titres	19 463	5 563
Rachats à payer	925	1 890
Charges à payer	150	116
Distributions à verser	2 259	2 057
Total du passif	24 752	11 362
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 273 049	987 407
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	489 084	378 185
Série F	534 039	367 509
Série FH (en équivalent CAD)	9 344	7 433
Série H (en équivalent CAD)	6 107	6 728
Série I	9 958	27 259
Série IP	6 378	12 109
Série O	218 139	188 184
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	6 830	5 615
Série H	4 464	5 082
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,81	8,47
Série F	8,90	8,57
Série FH (en équivalent CAD)	12,35	11,34
Série H (en équivalent CAD)	12,21	11,19
Série I	8,62	8,34
Série IP	8,64	8,36
Série O	8,76	8,47
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	9,03	8,57
Série H	8,93	8,45

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	34 266	45 869
Intérêts à distribuer	27 927	11 470
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	25 731	26 880
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	67 657	1 920
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 923)	(41 261)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 972)	19 152
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	150 686	64 030
Prêt de titres (note 11)	25	29
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 521	(3 253)
Total des revenus (pertes), montant net	154 232	60 806
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 849	10 092
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 408	1 228
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	34
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 846	4 248
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 464	1 275
Coûts de transactions	1 900	1 629
Total des charges	19 472	18 507
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	19 472	18 507
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	134 760	42 299
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	48 570	13 075
Série F	54 114	13 896
Série FH (en équivalent CAD)	1 242	669
Série H (en équivalent CAD)	1 006	604
Série I	2 025	1 881
Série IP	1 265	937
Série O	26 538	11 237
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	916	499
Série H	742	451
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,00	0,30
Série F	1,08	0,37
Série FH (en équivalent CAD)	1,92	1,04
Série H (en équivalent CAD)	1,83	0,95
Série I	1,14	0,47
Série IP	1,17	0,58
Série O	1,17	0,52
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,42	0,78
Série H	1,35	0,71
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	48 782 312	42 720 483
Série F	49 753 556	37 173 244
Série FH	646 126	640 227
Série H	546 594	629 727
Série I	1 778 354	3 996 765
Série IP	1 080 274	1 613 542
Série O	22 703 369	21 757 938

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	378 185	364 139
Série F	367 509	297 593
Série FH	7 433	7 217
Série H	6 728	7 764
Série I	27 259	33 638
Série IP	12 109	15 621
Série O	188 184	187 393
	987 407	913 365

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	48 570	13 075
Série F	54 114	13 896
Série FH	1 242	669
Série H	1 006	604
Série I	2 025	1 881
Série IP	1 265	937
Série O	26 538	11 237
	134 760	42 299

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(13 442)	(13 720)
Série F	(18 552)	(15 809)
Série FH	(338)	(365)
Série H	(206)	(267)
Série I	(822)	(2 017)
Série IP	(493)	(830)
Série O	(10 423)	(11 355)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(5 047)
Série F	–	(4 396)
Série FH	–	(101)
Série H	–	(98)
Série I	–	(458)
Série IP	–	(189)
Série O	–	(2 580)
Remboursement de capital		
Série A	(18 909)	(9 437)
Série F	(20 404)	(8 836)
Série FH	(286)	(136)
Série H	(225)	(127)
Série I	(679)	(997)
Série IP	(443)	(390)
Série O	(9 952)	(5 539)
	(95 174)	(82 694)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	153 288	71 100
Série F	231 103	138 126
Série FH	3 435	1 542
Série H	584	495
Série I	964	3 545
Série IP	–	1
Série O	38 771	16 677
Distributions réinvesties		
Série A	24 472	21 146
Série F	25 703	16 442
Série FH	244	239
Série H	172	219
Série I	1 039	2 983
Série IP	829	1 282
Série O	17 395	16 496
Paiement au rachat		
Série A	(83 080)	(63 071)
Série F	(105 434)	(69 507)
Série FH	(2 386)	(1 632)
Série H	(1 952)	(1 862)
Série I	(19 828)	(11 316)
Série IP	(6 889)	(4 323)
Série O	(32 374)	(24 145)
	246 056	114 437

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	110 899	14 046
Série F	166 530	69 916
Série FH	1 911	216
Série H	(621)	(1 036)
Série I	(17 301)	(6 379)
Série IP	(5 731)	(3 512)
Série O	29 955	791
	285 642	74 042

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	489 084	378 185
Série F	534 039	367 509
Série FH	9 344	7 433
Série H	6 107	6 728
Série I	9 958	27 259
Série IP	6 378	12 109
Série O	218 139	188 184
	1 273 049	987 407

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 760	42 299
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(25 731)	(26 880)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(67 657)	(1 920)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(2 945)	5 123
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 972	(19 152)
(Gain) perte de change latent	3	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(115)	1 448
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 534 245)	(760 579)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(5 442)	(35 702)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 298 375	747 581
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	8 035	48 870
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	12 858	4 595
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	24 771
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6 311)	165
Charges à payer et autres montants à payer	353	86
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(186 090)	30 705
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	417 530	220 937
Montant payé au rachat de parts rachetables	(243 274)	(165 094)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(25 118)	(21 830)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	149 138	34 013
Gain (perte) de change latent	(3)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(36 952)	64 718
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	204 546	139 828
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	167 591	204 546
Intérêts versés ¹⁾	4	34
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	22 472	7 148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	30 161	46 745

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (33,7 %)						
Obligations et débentures canadiennes (3,8 %)						
Obligations de sociétés (3,8 %)						
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	4 000	3 351	3 529			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,625 %, 27 oct. 2082, série 4	USD 1 980	2 686	2 845			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,24 %, 27 janv. 2084	USD 5 000	6 679	7 081			
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	USD 5 000	6 335	6 571			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. F	969	667	904			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. G	793	424	720			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. H	1 321	538	1 125			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 juin 2027, série 2015-6, cat. F	732	470	678			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 juin 2030, série 2015-6, cat. G	651	270	451			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 janv. 2035, série 2015-6, cat. H	1 220	328	534			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. F	624	413	620			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. G	624	308	616			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. H	1 170	434	1 150			
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	4 000	4 000	4 087			
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	3 000	2 835	2 928			
Keyera Corp., 5,950 %, 10 mars 2081	3 000	2 665	2 839			
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	1 000	990	1 062			
Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	5 000	5 000	5 150			
Timbercreek Asset Management Inc., 8,20 %, 24 nov. 2024*	2 671	2 671	2 671			
La Banque Toronto-Dominion, 8,125 %, 31 oct. 2082	USD 2 215	2 991	3 148			
		44 055	48 709			
Obligations et débentures étrangères (29,9 %)						
Irlande (0,5 %)						
Avolon Holdings Funding Limited., 6,375 %, 4 mai 2028	USD 5 000	6 626	6 949			
États-Unis (29,4 %)						
Antares Holdings LP, 7,950 %, 11 août 2028	USD 20 000	26 870	28 364			
Apollo Debt Solutions BDC, 6,90 %, 13 avr. 2029	USD 28 000	37 671	38 510			
Ares Capital Corporation, 7,00 %, 15 janv. 2027	USD 17 000	22 266	23 655			
Ares Capital Corporation, 5,950 %, 15 juill. 2029	USD 4 000	5 411	5 381			
Ares Strategic Income Fund, 6,35 %, 15 août 2029	USD 45 000	61 039	61 081			
Blackstone Private Credit Fund, 5,950 %, 16 juill. 2029	USD 5 000	6 753	6 702			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,75 %, 16 sept. 2027	USD 10 000	13 585	14 063			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,750 %, 15 janv. 2029	USD 12 000	16 158	16 960			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,95 %, 13 juin 2028	USD 25 000	33 297	35 375			
Blue Owl Rock Technology Finance Corp., 6,750 %, 4 avr. 2029	USD 10 000	13 425	13 389			
Eushi Finance Inc, 7,630 %, 15 déc. 2054	USD 10 000	13 762	13 767			
HPS Corporate Lending Fund, 6,250 %, 30 sept. 2029	USD 20 000	27 176	27 067			
HPS Corporate Lending Fund, 6,750 %, 30 janv. 2029	USD 15 000	20 014	20 680			
Oaktree Strategic Credit Fund, 8,40 %, 14 nov. 2028	USD 13 000	17 813	18 808			
Sixth Street Specialty Lending Inc, 6,949 %, 14 août 2028	USD 20 000	26 588	27 969			
Sixth Street Specialty Lending Inc, 6,500 %, 11 mars 2029	USD 11 000	14 763	14 883			
Truist Financial Corp, 7,161 %, 30 oct. 2029	USD 2 500	3 444	3 633			
Trésor des États-Unis, 4,000 %, 29 févr. 2028	USD 3 013	4 049	4 060			
		364 084	374 347			
ACTIONS (49,2 %)						
Actions privilégiées canadiennes (0,3 %)						
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles	4 000	4 000	4 053			
Actions privilégiées étrangères (2,5 %)						
DigitalBridge Group Inc, 7,125 %, rachetables, série H	389 998	11 349	12 794			
DigitalBridge Group Inc, 7,150 %, rachetables, série I	385 771	11 087	12 983			
DigitalBridge Group Inc, 7,125 %, rachetables, série J	181 260	5 439	5 889			
		27 875	31 666			
ACTIONS (49,2 %) (suite)						
Canada (10,1 %)						
BCE Inc.	140 000	7 149	6 203			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	90 000	15 071	14 549			
Enbridge Inc.	400 000	19 584	19 468			
Fortis Inc.	120 000	6 702	6 380			
Freehold Royalties Ltd.	415 300	5 745	5 656			
InterRent Real Estate Investment Trust	350 000	4 263	4 169			
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	300 000	5 323	5 112			
Pembina Pipeline Corporation	100 000	4 532	5 076			
Fonds de placement immobilier RioCan	400 000	7 001	6 724			
Sun Residential Real Estate Investment Trust	20 054 572	2 151	852			
TELUS Corporation	1 700 000	41 138	35 207			
La Banque Toronto-Dominion	180 000	14 512	13 536			
Tourmaline Oil Corp.	100 000	6 783	6 205			
		139 954	129 137			
Irlande (3,6 %)						
CRH PLC	450 000	50 256	46 159			
Royaume-Uni (0,7 %)						
Linde PLC	15 000	8 769	9 005			
États-Unis (32,0 %)						
AGNC Investment Corp, REIT	800 000	10 642	10 441			
American Homes 4 Rent REIT	128 200	6 362	6 517			
Apollo Global Management, Inc.	225 000	27 564	36 343			
Ares Capital Corporation	1 200 000	30 687	34 212			
Ares Management Corporation	281 900	14 611	51 400			
Blackstone Secured Lending Fund	727 800	26 925	30 487			
Blue Owl Capital Inc.	1 000 000	22 415	24 283			
Digital Realty Trust, Inc.	80 000	16 515	16 641			
Entergy Corporation	50 000	7 606	7 319			
Franklin BSP Realty Trust Inc, REIT	700 000	12 346	12 066			
FS KKR Capital Corp.	800 000	21 493	21 593			
Golub Capital BDC, Inc.	600 000	12 927	12 895			
HubSpot, Inc.	6 800	5 689	5 487			
KKR & Co. Inc.	150 000	20 248	21 596			
Mastercard Incorporated, cat. A	15 000	9 207	9 053			
Microsoft Corporation	30 000	13 338	18 344			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	70 000	13 600	13 657			
Permian Resources Corporation	200 000	4 415	4 419			
Prologis, Inc.	80 000	11 408	12 292			
ServiceNow, Inc.	14 000	13 937	15 067			
Sixth Street Specialty Lending Inc.,	1 279 000	34 326	37 357			
Targa Resources Corp	35 000	6 015	6 166			
		342 276	407 635			
FONDS SOUS-JACENTS (3,5 %)						
Ares Pathfinder Fund II*	12 190	1 664	1 765			
Ares Strategic Income Fund*	183 891	6 777	6 891			
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.*	14 715 876	18 960	6 321			
GSO Capital Solutions Fund III*	4 130 259	4 995	3 525			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	3 058 172	3 208	2 200			
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.*	2 253	1 805	50			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	13 671	5 331	1 956			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	34 500	4 583	5 165			
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*	16 650	18 432	3 837			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	94 600	12 281	12 767			
		78 036	44 477			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (86,4 %)						
				1 065 931		1 102 137
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
				(850)		-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (86,4 %)						
				1 065 081		1 102 137
OPTIONS VENDUES (0,0 %)						
				(269)		(195)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						(52)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (13,2 %)						
Dollar canadien				138 522		138 522
Devises				29 072		29 069
				167 594		167 591
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)						
						3 568
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						1 273 049

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Ares Management Corporation, 160,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(700)	(70 000)	19 juill. 2024	160,00	USD	(99)	(105)
ServiceNow, Inc., 700,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(150)	(15 000)	26 juill. 2024	700,00	USD	(170)	(90)
							(269)	(195)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	2 062	CAD	(1 500) (USD)	0,727	0,731	11
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	2 061	CAD	(1 500) (USD)	0,728	0,732	11
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	2 197	CAD	(1 600) (USD)	0,728	0,732	11
Banque Royale du Canada	A-1+	16 août 2024	26 516	CAD	(19 400) (USD)	0,732	0,732	3
Banque Royale du Canada	A-1+	13 sept. 2024	59 808	CAD	(43 500) (USD)	0,727	0,732	399
								435

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	168	CAD	(123) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	191	CAD	(139) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	246	CAD	(180) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	106	USD	(144) (CAD)	1,365	1,366	–
								–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

435

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	273	CAD	(200) (USD)	0,732	0,732	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	32 935	CAD	(24 100) (USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	38 676	CAD	(28 500) (USD)	0,737	0,731	(298)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	9 771	CAD	(7 200) (USD)	0,737	0,731	(75)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	10 451	CAD	(7 700) (USD)	0,737	0,731	(79)
								(453)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	156	CAD	(114) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	111	USD	(152) (CAD)	1,371	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	111	USD	(152) (CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 701	USD	(2 329) (CAD)	1,369	1,366	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	9 835	USD	(13 465) (CAD)	1,369	1,366	(29)
								(34)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(487)

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	2 671	5 545
De 1 à 3 ans	27 082	19 758
De 3 à 5 ans	240 010	91 749
De 5 à 10 ans	104 315	418
Plus de 10 ans	55 927	23 600
	430 005	141 070

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 880 000 \$, ou environ 0,3 % (1 226 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	957 604	(184 768)	772 836	60,7
Euro	154	–	154	0,0
Livre sterling	21	–	21	0,0
	957 779	(184 768)	773 011	60,7

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	721 509	(232 603)	488 906	49,5
Dollar australien	10 091	–	10 091	1,0
Livre sterling	17 965	(17 326)	639	0,1
Euro	152	–	152	0,0
	749 717	(249 929)	499 788	50,6

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	15 451	(15 447)	4
	15 451	(15 447)	4

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	14 161	(14 088)	73
	14 161	(14 088)	73

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 77 302 000 \$, ou environ 6,1 % (49 986 000 \$ ou environ 5,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 52,7 % (63,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 67 194 000 \$ (62 721 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	0,9	0,3	2,7	0,4
A/A-1	1,8	0,7	–	–
BBB/A-2	83,5	30,5	83,3	12,2
BB	5,6	2,0	7,6	1,1
B	0,2	0,1	1,7	0,3
Pas de notation	8,0	2,9	4,7	0,7
	100,0	36,5	100,0	14,7

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	33,7	14,2
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,8	3,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,5	1,3
États-Unis	29,4	9,6
ACTIONS	49,2	59,1
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,4
Actions privilégiées étrangères	2,5	–
Australie	–	1,0
Canada	10,1	21,8
Irlande	3,6	–
Royaume-Uni	0,7	1,8
États-Unis	32,0	34,1
FONDS SOUS-JACENTS	3,5	4,5
OPTIONS VENDUES	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	13,2	20,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	623 602	4 053	–	627 655
Obligations et débentures	–	427 334	2 671	430 005
Fonds sous-jacents	–	–	44 477	44 477
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	435	–	435
	623 602	431 822	47 148	1 102 572
Obligation pour options vendues	(195)	–	–	(195)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(487)	–	(487)
	(195)	(487)	–	(682)
	623 407	431 335	47 148	1 101 890

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	551 682	31 722	–	583 404
Obligations et débentures	–	138 059	3 011	141 070
Fonds sous-jacents	9 623	–	34 581	44 204
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 039	–	2 039
	561 305	171 820	37 592	770 717
Obligation pour options vendues	(398)	–	–	(398)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(384)	–	(384)
	(398)	(384)	–	(782)
	560 907	171 436	37 592	769 935

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	37 592	51 535
Achats	18 526	7 709
Ventes/remboursement de capital	(7 118)	(14 599)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	135	(3 244)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(1 987)	(3 809)
À la clôture de la période	47 148	37 592

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (2 203 000)\$ et de (9 114 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2024 (en milliers de \$)	
Obligations et débiteures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	2 671	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	44 477	s. o.
			47 148	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débiteures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	3 011	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	34 581	s. o.
			37 592	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	435	(298)	–	137
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	435	(298)	–	137

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	487	(298)	–	189
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	487	(298)	–	189

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 039	(75)	–	1 964
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 039	(75)	–	1 964

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	384	(75)	–	309
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	384	(75)	–	309

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	30 juin 2024	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Ares Pathfinder Fund II	1 765	0,2
Ares Strategic Income Fund	6 891	0,1
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	6 321	0,8
GSO Capital Solutions Fund III	3 525	0,2
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	2 200	0,5
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.	50	5,0
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 956	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	5 165	0,1
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	3 837	0,2
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	12 767	0,1
	44 477	

Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	30 juin 2023	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	6 498	0,5
GSO Capital Solutions Fund III	3 878	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	3 934	0,6
Invesco Senior Loan ETF	9 623	0,2
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.	394	7,0
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 582	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 954	0,1
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	5 208	0,3
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	11 133	0,1
	44 204	

Fonds de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	60 275	61 525
Trésorerie	744	631
Souscriptions à recevoir	128	120
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	310	302
Total de l'actif	61 457	62 578
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	78	84
Rachats à payer	164	29
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	1	2
Total du passif	252	125
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 205	62 453
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	32 504	36 941
Série F	23 425	19 262
Série FT	144	143
Série G	4 588	5 487
Série I	62	89
Série O	10	10
Série T	472	521
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,24	10,82
Série F	13,27	12,74
Série FT	9,06	9,02
Série G	11,34	10,92
Série I	11,75	11,48
Série O	20,47	19,66
Série T	7,09	7,14

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	889	908
Intérêts à distribuer	1 250	1 394
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	131	1 395
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 542	541
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 812	4 238
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)	5
Total des revenus (pertes), montant net	4 810	4 243
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	905	977
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	101	107
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	-	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	94	100
Total des charges	1 101	1 186
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	(1)
Charges, montant net	1 098	1 185
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 712	3 058
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 868	1 442
Série F	1 555	1 333
Série FT	9	8
Série G	249	245
Série I	5	7
Série O	1	1
Série T	25	22
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,59	0,41
Série F	0,92	0,78
Série FT	0,59	0,47
Série G	0,55	0,46
Série I	0,72	0,75
Série O	1,51	1,19
Série T	0,36	0,29
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 203 708	3 455 963
Série F	1 686 344	1 710 824
Série FT	15 825	15 731
Série G	454 006	535 659
Série I	6 393	9 300
Série O	479	464
Série T	71 146	73 081

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	36 941	34 956
Série F	19 262	23 078
Série FT	143	143
Série G	5 487	6 057
Série I	89	105
Série O	10	9
Série T	521	531
	62 453	64 879

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 868	1 442
Série F	1 555	1 333
Série FT	9	8
Série G	249	245
Série I	5	7
Série O	1	1
Série T	25	22
	3 712	3 058

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(565)	(322)
Série F	(532)	(397)
Série FT	(4)	–
Série G	(81)	(61)
Série I	(3)	(3)
Série T	(8)	(5)
Remboursement de capital		
Série FT	(5)	(9)
Série T	(23)	(30)
	(1 221)	(827)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	6 219	5 845
Série F	12 205	14 444
Série FT	1	–
Série G	114	–
Série I	–	5
Série O	–	–
Série T	36	15
Distributions réinvesties		
Série A	556	313
Série F	347	305
Série FT	1	1
Série G	80	60
Série I	3	3
Série T	19	21
Paiement au rachat		
Série A	(12 515)	(5 293)
Série F	(9 414)	(19 499)
Série G	(1 261)	(814)
Série I	(32)	(28)
Série T	(98)	(33)
	(3 739)	(4 657)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(4 437)	1 985
Série F	4 161	(3 816)
Série FT	2	–
Série G	(89)	(570)
Série I	(27)	(16)
Série O	1	1
Série T	(49)	(10)
	(1 248)	(2 426)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	32 504	36 941
Série F	23 425	19 262
Série FT	144	143
Série G	4 588	5 487
Série I	62	89
Série O	10	10
Série T	472	521
	61 205	62 453

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 712	3 058
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(131)	(1 395)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 542)	(541)
(Gain) perte de change latent	(5)	5
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 351)	(1 488)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	628	(4 990)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 646	4 808
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8)	(205)
Charges à payer et autres montants à payer	(7)	(8)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	4 942	(756)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 766	19 649
Montant payé au rachat de parts rachetables	(22 384)	(25 063)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(216)	(122)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(4 834)	(5 536)
Gain (perte) de change latent	5	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	108	(6 292)
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	631	6 928
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	744	631
Intérêts versés ¹⁾	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	933	1 174
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	188	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (25,3 %)			
Obligations et débentures canadiennes (25,3 %)			
Obligations fédérales (17,8 %)			
Gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2026, obligation à rendement réel	4 697	5 865	4 980
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} déc. 2031, obligation à rendement réel	2 228	3 024	2 587
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} déc. 2047, obligation à rendement réel	3 604	4 367	3 307
	13 256		10 874
Obligations de sociétés (7,5 %)			
Bruce Power L.P., 2,68 %, 21 déc. 2028	700	704	648
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	756	761	710
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	770	1 092	867
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	986	1 019	976
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	1 375	1 354	1 363
	4 930		4 564
FONDS SOUS-JACENTS (68,0 %)			
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP			
	133 786	1 331	1 269
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	496 483	7 452	10 542
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	895 389	7 702	10 895
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O	197 119	1 830	1 856
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	96 730	1 800	3 785
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	206 556	1 911	2 806
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	181 284	2 125	1 815
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	406 419	3 656	3 733
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	262 339	2 166	3 446
SPDR Gold Shares	5 035	1 098	1 482
	31 071		41 629
PRODUITS DE BASE (5,2 %)			
Lingot d'or (onces)	801	1 566	2 547
Lingot de platine (onces)	304	383	414
Lingot d'argent (onces)	6 196	143	247
	2 092		3 208
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)			
		51 349	60 275
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,2 %)			
Dollar canadien		657	657
Devises		86	87
		743	744
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)			
			186
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			61 205

Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres susceptibles de fournir une protection contre l'inflation.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	976	1 626
De 1 à 3 ans	6 343	948
De 3 à 5 ans	1 358	6 942
De 5 à 10 ans	3 454	4 704
Plus de 10 ans	3 307	3 994
	15 438	18 214

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 151 000 \$, ou environ 0,2 % (197 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	4 777	–	4 777	7,8
	4 777	–	4 777	7,8

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	4 896	–	7,8
	4 896	–	7,8

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 478 000 \$, ou environ 0,8 % (490 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 73,2 % (69,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 484 000 \$ (4 331 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	70,5	17,9	66,6	19,5
A/A-1	14,4	3,6	12,1	3,5
BBB/A-2	15,1	3,8	21,3	6,2
	100,0	25,3	100,0	29,2

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	25,3	29,1
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	17,8	19,4
Obligations de sociétés	7,5	9,7
FONDS SOUS-JACENTS	68,0	65,2
PRODUITS DE BASE	5,2	4,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,2	1,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débetures	–	15 438	–	15 438
Fonds sous-jacents	41 629	–	–	41 629
Produits de base	3 208	–	–	3 208
	44 837	15 438	–	60 275
30 juin 2023				
Obligations et débetures	–	18 214	–	18 214
Fonds sous-jacents	40 723	–	–	40 723
Produits de base	2 588	–	–	2 588
	43 311	18 214	–	61 525

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	1 269	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 542	0,7
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	10 895	4,7
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O	1 856	0,9
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	3 785	0,7
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	2 806	0,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 815	0,4
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	3 733	22,9
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	3 446	3,8
SPDR Gold Shares	1 482	0,0
	41 629	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	1 266	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	11 039	0,5
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	10 684	4,7
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O	1 749	1,6
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	2 860	0,6
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	2 885	0,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	2 076	0,4
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	3 055	18,9
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	3 123	3,1
SPDR Gold Shares	1 986	0,0
	40 723	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'achats périodiques Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2024	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	37 289	57 243
Trésorerie	21 194	23 177
Souscriptions à recevoir	175	894
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	113	121
Total de l'actif	58 771	81 435
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	43	57
Rachats à payer	2 274	3 279
Charges à payer	7	11
Distributions à verser	1	–
Total du passif	2 325	3 347
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 446	78 088
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	36 558	45 690
Série F	19 888	32 398
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,45	9,45
Série F	9,95	9,95

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	3 446	3 824
Total des revenus (pertes), montant net	3 446	3 824
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	539	800
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	100	151
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	72	109
Total des charges	714	1 061
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(3)
Charges, montant net	714	1 058
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liés aux activités	2 732	2 766
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 605	1 466
Série F	1 127	1 300
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,36	0,24
Série F	0,44	0,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	4 427 123	6 284 645
Série F	2 546 916	4 234 439

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 690	59 502
Série F	32 398	45 993
	78 088	105 495
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 605	1 466
Série F	1 127	1 300
	2 732	2 766
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(1 586)	(1 397)
Série F	(1 120)	(1 367)
	(2 706)	(2 764)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	85 617	120 193
Série F	45 677	82 454
Distributions réinvesties		
Série A	1 586	1 397
Série F	1 120	1 367
Paieement au rachat		
Série A	(96 354)	(135 471)
Série F	(59 314)	(97 349)
	(21 668)	(27 409)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(9 132)	(13 812)
Série F	(12 510)	(13 595)
	(21 642)	(27 407)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	36 558	45 690
Série F	19 888	32 398
	56 446	78 088
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)		
(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 732	2 766
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(189 427)	(349 229)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	209 381	355 876
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	585
Charges à payer et autres montants à payer	(18)	(23)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	22 676	9 975
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	131 827	203 456
Montant payé au rachat de parts rachetables	(156 487)	(229 215)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	1	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(24 659)	(25 759)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 983)	(15 784)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	23 177	38 961
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	21 194	23 177
Intérêts versés ¹⁾	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 242	3 834

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'achats périodiques Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (11,0 %)		
Obligations à court terme (11,0 %)		
BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	667	653
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	1 500	1 483
John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	1 305	1 287
Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 ^{er} nov. 2024	2 000	1 983
Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	800	793
		6 199
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (55,1 %)		
Billets (12,7 %)		
Province d'Alberta, 0,00 %, 22 nov. 2024	550	540
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 22 août 2024	1 733	1 721
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 13 janv. 2025	1 500	1 465
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 10 sept. 2024	2 000	1 981
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 0,00 %, 6 août 2024	1 450	1 443
		7 150
Bons du Trésor (42,4 %)		
Province du Manitoba, 0,00 %, 14 août 2024	500	497
Province du Manitoba, 0,00 %, 21 août 2024	1 547	1 537
Province du Manitoba, 0,00 %, 28 août 2024	1 235	1 226
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 0,00 %, 4 juill. 2024	2 100	2 099
Province de la Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 2 juill. 2024	5 187	5 186
Province d'Ontario, 0,00 %, 4 déc. 2024	1 500	1 470
Province d'Ontario, 0,00 %, 30 oct. 2024	1 200	1 181
Province d'Ontario, 0,00 %, 11 sept. 2024	2 300	2 279
Province de Québec, 0,00 %, 21 févr. 2025	3 000	2 913
Province de Québec, 0,00 %, 12 juill. 2024	2 765	2 761
Province de Québec, 0,00 %, 26 juill. 2024	2 800	2 791
		23 940
VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (66,1 %)		37 289
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (37,5 %)		
Dollar canadien		21 194
Devises		—
		21 194
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-3,6 %)		(2 037)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)		56 446

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds d'achats périodiques Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un niveau de revenu fiable tout en conservant le capital. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par les gouvernements fédéral et provinciaux du Canada (ou leurs organismes) et dotés d'une échéance maximale de trois ans, en attendant le remplacement automatique d'un montant de parts par un montant égal de parts de Fonds Dynamique admissibles que l'investisseur a préalablement choisis au cours de l'année.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	37 289	57 243
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	37 289	57 243

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 84 000 \$, ou environ 0,1 % (135 000 \$ ou environ 0,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	32,5	21,5	29,6	21,6
AA	54,8	36,2	8,8	6,5
A/A-1	12,7	8,4	58,1	42,6
BBB/A-2	–	–	3,5	2,6
	100,0	66,1	100,0	73,3

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	11,0	8,3
Obligations à court terme	11,0	8,3
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE	55,1	65,1
Acceptations bancaires	–	8,9
Papier commercial	–	6,5
Billets	12,7	18,6
Bons du Trésor	42,4	31,1
TRÉSORERIE	37,5	29,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débetures	–	6 199	–	6 199
Instruments du marché monétaire	–	31 090	–	31 090
	–	37 289	–	37 289

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débetures	–	4 051	–	4 051
Instruments du marché monétaire	–	53 192	–	53 192
	–	57 243	–	57 243

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds évolution énergétique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	97 209	130 984
Instruments dérivés	203	854
Trésorerie	4 312	21 137
Souscriptions à recevoir	112	28
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	268	353
Total de l'actif	102 104	153 356
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	152	67
Frais de gestion à payer (note 5)	92	144
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 820
Rachats à payer	112	318
Charges à payer	1	6
Distributions à verser	59	72
Total du passif	416	2 427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 688	150 929
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	39 768	56 085
Série F	25 668	52 916
Série FH (en équivalent CAD)	405	721
Série FT	87	653
Série H (en équivalent CAD)	824	971
Série I	675	1 995
Série O	33 432	36 443
Série T	829	1 145
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	296	545
Série H	602	734
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,16	9,35
Série F	9,15	9,35
Série FH (en équivalent CAD)	13,10	12,80
Série FT	8,81	9,05
Série H (en équivalent CAD)	13,13	12,81
Série I	9,14	9,35
Série O	10,40	10,33
Série T	8,44	8,78
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	9,58	9,67
Série H	9,60	9,68

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 200	2 835
Intérêts à distribuer	537	780
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19 223)	(20 725)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	18 634	27 891
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(582)	(8 194)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(736)	2 409
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	830	4 996
Prêt de titres (note 11)	10	34
Gain (perte) de change net réalisé et latent	137	344
Total des revenus (pertes), montant net	977	5 374
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 177	2 033
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	102	181
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	8
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	167	224
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	146	255
Coûts de transactions	223	302
Total des charges	1 822	3 004
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 822	3 004
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(845)	2 370
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(630)	472
Série F	(1 095)	628
Série FH (en équivalent CAD)	13	113
Série FT	(37)	24
Série H (en équivalent CAD)	30	47
Série I	(52)	99
Série O	934	956
Série T	(8)	31
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	10	85
Série H	22	35
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,12)	0,07
Série F	(0,27)	0,07
Série FH (en équivalent CAD)	0,31	1,68
Série FT	(0,96)	0,32
Série H (en équivalent CAD)	0,41	0,63
Série I	(0,34)	0,41
Série O	0,27	0,27
Série T	(0,07)	0,21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,23	1,25
Série H	0,30	0,47
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 166 137	6 587 775
Série F	4 106 106	9 196 348
Série FH	44 352	67 311
Série FT	39 053	75 301
Série H	69 964	73 854
Série I	149 288	239 174
Série O	3 491 695	3 481 009
Série T	113 693	143 369

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds évolution énergétique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	56 085	65 255
Série F	52 916	97 635
Série FH	721	1 276
Série FT	653	737
Série H	971	869
Série I	1 995	2 536
Série O	36 443	34 827
Série T	1 145	1 584
	150 929	204 719

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	(630)	472
Série F	(1 095)	628
Série FH	13	113
Série FT	(37)	24
Série H	30	47
Série I	(52)	99
Série O	934	956
Série T	(8)	31
	(845)	2 370

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(341)	(114)
Série FH	(5)	(2)
Série FT	(3)	(1)
Série I	(22)	(14)
Série O	(607)	(187)
Remboursement de capital		
Série A	(990)	(1 293)
Série F	(822)	(2 612)
Série FH	(12)	(24)
Série FT	(11)	(30)
Série H	(17)	(19)
Série I	(33)	(81)
Série T	(39)	(58)
	(2 902)	(4 435)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 221	5 689
Série F	3 261	11 551
Série FH	–	264
Série FT	–	74
Série H	27	104
Série I	90	19
Série O	850	1 100
Série T	164	125
Distributions réinvesties		
Série A	934	1 223
Série F	962	2 417
Série FH	16	22
Série FT	9	23
Série H	15	18
Série I	55	95
Série O	607	187
Série T	23	35
Paiement au rachat		
Série A	(17 852)	(15 261)
Série F	(29 213)	(56 589)
Série FH	(328)	(928)
Série FT	(524)	(174)
Série H	(202)	(48)
Série I	(1 358)	(659)
Série O	(4 795)	(440)
Série T	(456)	(572)
	(45 494)	(51 725)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(16 317)	(9 170)
Série F	(27 248)	(44 719)
Série FH	(316)	(555)
Série FT	(566)	(84)
Série H	(147)	102
Série I	(1 320)	(541)
Série O	(3 011)	1 616
Série T	(316)	(439)
	(49 241)	(53 790)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	39 768	56 085
Série F	25 668	52 916
Série FH	405	721
Série FT	87	653
Série H	824	971
Série I	675	1 995
Série O	33 432	36 443
Série T	829	1 145
	101 688	150 929

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(845)	2 370
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 223	20 725
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 634)	(27 891)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	736	(2 409)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(72 830)	(94 784)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	104 196	161 245
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	85	(79)
Charges à payer et autres montants à payer	(57)	(61)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	31 874	59 116
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 483	17 535
Montant payé au rachat de parts rachetables	(53 888)	(73 119)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(294)	(343)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(48 699)	(55 927)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 825)	3 189
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	21 137	17 948
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 312	21 137
Intérêts versés ¹⁾	6	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	566	652
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 087	2 695

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds évolution énergétique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,7 %)			
Canada (21,3 %)			
Boralex Inc., cat. A	76 790	2 301	2 573
Brookfield Renewable Partners L.P.	64 435	2 788	2 181
Cameco Corporation	22 300	875	1 501
Canalaska Uranium Ltd	187 000	120	103
Ero Copper Corp.	25 000	721	731
F3 Uranium Corporation	5 657 870	1 923	1 952
F3 Uranium Corporation, bons de souscription, 12 sept. 2025*	2 684 500	–	111
IsoEnergy Ltd.	245 200	1 148	951
Ivanhoe Mines Ltd.	158 000	2 231	2 789
NexGen Energy Ltd.	918 460	4 858	8 762
	16 965	21 654	
Danemark (1,8 %)			
Ørsted A/S	24 716	1 768	1 790
France (3,8 %)			
Schneider Electric SA	8 877	1 703	2 898
Veolia Environnement	22 433	950	921
	2 653	3 819	
Allemagne (3,2 %)			
Siemens Aktiengesellschaft	12 774	2 408	3 250
Pays-Bas (2,1 %)			
NXP Semiconductors NV	5 930	1 621	2 183
Royaume-Uni (6,9 %)			
Linde PLC	7 810	3 189	4 688
National Grid PLC	152 961	2 433	2 334
	5 622	7 022	
États-Unis (56,6 %)			
Chart Industries, Inc.	24 270	5 024	4 792
Clearway Energy, Inc.	56 900	2 134	1 922
Constellation Energy Corporation	4 870	458	1 334
Dover Corporation	15 000	2 883	3 703

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,7 %) (suite)			
États-Unis (56,6 %) (suite)			
Dow Inc.	73 940	5 651	5 366
Eaton Corporation PLC	7 840	1 539	3 363
Emerson Electric Co.	30 660	3 580	4 621
First Solar, Inc.	17 060	3 502	5 262
Generac Holdings Inc.	10 810	2 598	1 955
Honeywell International Inc.	19 150	4 632	5 594
Microchip Technology Incorporated	20 500	2 357	2 566
NextEra Energy Partners, LP	95 742	2 838	3 620
NextEra Energy, Inc.	50 953	4 143	4 936
NEXTracker Inc.	72 216	3 246	4 632
TE Connectivity Ltd.	13 700	2 651	2 819
Teledyne Technologies Incorporated	2 100	1 076	1 117
	48 312	57 602	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,7 %)		79 349	97 320
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(88)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,7 %)		79 261	97 320
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(60)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,2 %)			
Dollar canadien		2 553	2 553
Devises		1 759	1 759
		4 312	4 312
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			116
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			101 688

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	412 CAD	(300) (USD)	0,728	0,732	2
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	2 883 CAD	(2 100) (USD)	0,728	0,732	15
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	147 CAD	(100) (EUR)	0,681	0,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	359 CAD	(205) (GBP)	0,572	0,579	4
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	384 CAD	(220) (GBP)	0,573	0,579	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	3 161 CAD	(2 300) (USD)	0,728	0,732	19
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	3 900 USD	(5 288) (CAD)	1,356	1,368	45
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	296 CAD	(200) (EUR)	0,676	0,682	3
							92

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 CAD	(11) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	20 CAD	(15) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	21 CAD	(15) (USD)	0,728	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	28 CAD	(20) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	40 CAD	(30) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(13) (CAD)	1,359	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,363	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,364	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	22 USD	(30) (CAD)	1,361	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	27 USD	(36) (CAD)	1,363	1,366	–
							–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

92

Fonds évolution énergétique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	5 277 CAD	(3 600) (EUR)	0,682	0,682	(5)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	440 CAD	(300) (EUR)	0,682	0,682	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	700 GBP	(1 217) (CAD)	1,739	1,728	(8)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	410 CAD	(300) (USD)	0,731	0,731	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 713 CAD	(2 000) (USD)	0,737	0,731	(22)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	7 869 CAD	(5 800) (USD)	0,737	0,731	(60)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	5 739 CAD	(4 200) (USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 652 CAD	(8 400) (DKK)	5,086	5,080	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	2 026 CAD	(1 200) (GBP)	0,592	0,579	(47)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	300 USD	(413) (CAD)	1,376	1,368	(3)
							(149)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	22 CAD	(16) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,373	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,372	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,373	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,371	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	19 USD	(27) (CAD)	1,367	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	903 USD	(1 236) (CAD)	1,369	1,366	(3)
							(3)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(152)

Fonds évolution énergétique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout au moyen d'investissements dans un portefeuille diversifié d'entreprises du secteur des énergies renouvelables ou dont les activités sont liées aux énergies renouvelables, partout dans le monde.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	66 297	(17 491)	48 806	48,0
Euro	7 178	(6 163)	1 015	1,0
Livre sterling	2 381	(1 599)	782	0,8
Couronne danoise	1 823	(1 654)	169	0,2
	77 679	(26 907)	50 772	50,0

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	83 219	(39 291)	43 928	29,1
Euro	13 224	(11 278)	1 946	1,3
Dollar australien	5 924	(4 099)	1 825	1,2
Couronne danoise	3 069	(1 495)	1 574	1,0
	105 436	(56 163)	49 273	32,6

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 229	(1 233)
	1 229	(1 233)

Séries FH et H

30 juin 2023		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 692	(1 651)
	1 692	(1 651)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 077 000 \$, ou environ 5,0 % (4 931 000 \$ ou environ 3,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 95,7 % (86,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 9 732 000 \$ (13 098 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds évolution énergétique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	95,7	86,7
Australie	–	3,9
Canada	21,3	21,7
Danemark	1,8	2,0
Finlande	–	1,0
France	3,8	2,5
Allemagne	3,2	2,1
Israël	–	2,8
Italie	–	3,1
Pays-Bas	2,1	–
Royaume-Uni	6,9	3,7
États-Unis	56,6	43,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,6
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,2	14,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	86 016	11 193	–	97 209
Bons de souscription, droits et options	–	–	111	111
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	92	–	92
	86 016	11 285	111	97 412
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(152)	–	(152)
	–	(152)	–	(152)
	86 016	11 133	111	97 260

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	108 914	22 070	–	130 984
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	854	–	854
	108 914	22 924	–	131 838
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(67)	–	(67)
	–	(67)	–	(67)
	108 914	22 857	–	131 771

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	111	–
À la clôture de la période	111	–

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 111 000 \$ et de néant.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	111	s. o.
			111	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	92	(16)	–	76
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	92	(16)	–	76

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	152	(16)	–	136
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	152	(16)	–	136

Fonds évolution énergétique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	854	(67)	–	787
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	854	(67)	–	787

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	67	(67)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	67	(67)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de revenu énergétique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	200 447	218 971
Instruments dérivés	51	391
Trésorerie	1 665	11 068
Souscriptions à recevoir	287	221
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	985	1 271
Total de l'actif	203 435	231 922
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	93	–
Frais de gestion à payer (note 5)	241	277
Rachats à payer	444	472
Charges à payer	18	23
Distributions à verser	591	734
Total du passif	1 387	1 506
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 048	230 416
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	99 299	113 873
Série F	89 901	102 624
Série FT	331	151
Série G	7 240	8 117
Série I	1 540	2 033
Série O	1 842	1 877
Série T	1 895	1 741
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	14,50	13,15
Série F	13,35	12,14
Série FT	49,96	44,82
Série G	14,58	13,23
Série I	11,01	10,04
Série O	10,22	9,33
Série T	20,17	18,33

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	11 127	14 845
Intérêts à distribuer	270	526
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	16 065	31 200
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	15 907	(20 441)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(895)	(218)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(433)	391
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	42 041	26 303
Prêt de titres (note 11)	1	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	159	283
Total des revenus (pertes), montant net	42 201	26 587
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 999	3 716
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	268	331
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	387	854
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	364	451
Coûts de transactions	149	304
Total des charges	4 173	5 659
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	4 173	5 659
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38 028	20 928
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	18 389	10 694
Série F	17 192	8 850
Série FT	28	11
Série G	1 370	748
Série I	356	183
Série O	371	287
Série T	322	155
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	2,37	1,08
Série F	2,26	1,05
Série FT	7,72	3,38
Série G	2,41	1,16
Série I	2,15	0,88
Série O	1,87	1,33
Série T	3,34	1,42
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 729 214	10 005 272
Série F	7 637 976	8 500 936
Série FT	3 623	3 394
Série G	567 755	642 631
Série I	166 246	206 304
Série O	198 866	216 598
Série T	96 393	109 661

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu énergétique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	113 873	140 353
Série F	102 624	100 805
Série FT	151	144
Série G	8 117	8 842
Série I	2 033	1 814
Série O	1 877	1 990
Série T	1 741	2 044
	230 416	255 992

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	18 389	10 694
Série F	17 192	8 850
Série FT	28	11
Série G	1 370	748
Série I	356	183
Série O	371	287
Série T	322	155
	38 028	20 928

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série A	(8 262)	(10 689)
Série F	(8 899)	(10 020)
Série FT	(14)	(12)
Série G	(626)	(711)
Série I	(181)	(228)
Série O	(206)	(225)
Série T	(147)	(156)
	(18 335)	(22 041)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	10 913	22 086
Série F	10 359	16 844
Série FT	213	39
Série G	98	42
Série I	268	1 283
Série O	-	302
Série T	197	174
Distributions réinvesties		
Série A	6 120	8 331
Série F	3 488	3 740
Série FT	12	10
Série G	473	522
Série I	177	196
Série O	206	225
Série T	24	27
Paiement au rachat		
Série A	(41 734)	(56 902)
Série F	(34 863)	(17 595)
Série FT	(59)	(41)
Série G	(2 192)	(1 326)
Série I	(1 113)	(1 215)
Série O	(406)	(702)
Série T	(242)	(503)
	(48 061)	(24 463)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(14 574)	(26 480)
Série F	(12 723)	1 819
Série FT	180	7
Série G	(877)	(725)
Série I	(493)	219
Série O	(35)	(113)
Série T	154	(303)
	(28 368)	(25 576)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	99 299	113 873
Série F	89 901	102 624
Série FT	331	151
Série G	7 240	8 117
Série I	1 540	2 033
Série O	1 842	1 877
Série T	1 895	1 741
	202 048	230 416

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 028	20 928
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(16 065)	(31 200)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(15 907)	20 441
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	433	(391)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(112)	(35)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(31 807)	(96 638)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	82 415	128 399
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	286	(372)
Charges à payer et autres montants à payer	(41)	(48)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	57 230	41 084
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 131	36 054
Montant payé au rachat de parts rachetables	(76 786)	(73 461)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 978)	(8 256)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(66 633)	(45 663)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 403)	(4 579)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	11 068	15 647
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 665	11 068
Intérêts versés ¹⁾	5	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	324	496
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	10 873	13 659

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu énergétique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,8 %)			
Canada (60,8 %)			
AltaGas Ltd.	70 000	1 817	2 164
ARC Resources Ltd.	516 600	7 299	12 610
Canadian Natural Resources Limited	260 800	5 466	12 709
Enbridge Inc.	278 100	14 016	13 535
Freehold Royalties Ltd.	427 300	5 601	5 820
Gibson Energy Inc.	580 000	13 087	13 485
Headwater Exploration Inc.	820 000	5 176	5 945
Keyera Corp.	301 800	9 148	11 435
Pembina Pipeline Corporation	130 000	6 161	6 599
PrairieSky Royalty Ltd.	159 000	3 676	4 134
Suncor Énergie Inc.	152 987	4 536	7 978
Topaz Energy Corp.	303 400	5 243	7 282
Tourmaline Oil Corp.	214 200	6 211	13 291
Whitecap Resources Inc.	580 000	5 789	5 806
		93 226	122 793
France (5,2 %)			
Total SE, CAAE parrainé	115 600	7 402	10 545
Pays-Bas (6,6 %)			
Shell PLC, CAAE	134 400	6 225	13 271
États-Unis (23,2 %)			
Diamondback Energy, Inc.	39 300	7 486	10 763
Exxon Mobil Corporation	78 200	5 179	12 316
Permian Resources Corporation	175 000	4 128	3 866

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,8 %) (suite)			
États-Unis (23,2 %) (suite)			
Viper Energy Partners LP	120 000	5 507	6 161
Williams Companies, Inc. (The)	238 000	9 358	13 838
		31 658	46 944
FONDS SOUS-JACENTS (3,4 %)			
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	663 719	8 154	6 894
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		146 665	200 447
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(155)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,2 %)		146 510	200 447
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(42)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,8 %)			
Dollar canadien		1 600	1 600
Devises		65	65
		1 665	1 665
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			(22)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			202 048

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	4 783	CAD	(3 500)	(USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	5 333	CAD	(3 900)	(USD)	0,731	0,732	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	3 800	USD	(5 152)	(CAD)	1,356	1,368	45
									51

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	2 844	CAD	(2 100)	(USD)	0,738	0,731	(28)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	3 120	CAD	(2 300)	(USD)	0,737	0,731	(25)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 366	CAD	(1 000)	(USD)	0,732	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	5 293	CAD	(3 900)	(USD)	0,737	0,731	(40)
									(93)

Fonds de revenu énergétique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes actives dans les domaines de l'énergie ou de l'énergie alternative.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 140	(17 629)	53 511	26,5
Euro	7	–	7	0,0
Couronne danoise	4	–	4	0,0
	71 151	(17 629)	53 522	26,5

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	79 901	(38 222)	41 679	18,1
Couronne danoise	14	–	14	0,0
Euro	7	–	7	0,0
	79 922	(38 222)	41 700	18,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 352 000 \$, ou environ 2,7 % (4 170 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,2 % (95,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 20 045 000 \$ (21 897 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	95,8	92,2
Canada	60,8	59,7
France	5,2	5,1
Pays-Bas	6,6	6,4
États-Unis	23,2	21,0
FONDS SOUS-JACENTS	3,4	2,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,8	4,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	193 553	–	–	193 553
Fonds sous-jacents	6 894	–	–	6 894
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	51	–	51
	200 447	51	–	200 498
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(93)	–	(93)
	–	(93)	–	(93)
	200 447	(42)	–	200 405
30 juin 2023				
Actions	212 229	–	–	212 229
Fonds sous-jacents	6 742	–	–	6 742
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	391	–	391
	218 971	391	–	219 362

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds de revenu énergétique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	12 930
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(12 361)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	4 766
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(5 335)
À la clôture de la période	–	–

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de néant et de néant.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	51	–	–	51
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	51	–	–	51

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	93	–	–	93
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	93	–	–	93

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	391	–	–	391
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	391	–	–	391

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	6 894	6,8
	6 894	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	6 742	4,5
	6 742	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de services financiers Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	303 607	280 665
Instruments dérivés	122	513
Trésorerie	8 344	29 885
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 228	1 358
Souscriptions à recevoir	223	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	421	660
Total de l'actif	313 945	313 140
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	255	237
Frais de gestion à payer (note 5)	477	467
Rachats à payer	170	243
Charges à payer	56	55
Distributions à verser	254	266
Total du passif	1 212	1 268
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	312 733	311 872
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	189 793	190 115
Série F	73 039	72 511
Série FT	2 474	2 485
Série G	7 493	7 228
Série I	2 540	2 617
Série O	12 900	12 134
Série T	24 494	24 782
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	26,82	23,20
Série F	14,90	12,84
Série FT	8,52	7,71
Série G	25,38	21,99
Série I	11,15	9,61
Série O	23,82	20,48
Série T	6,57	6,02

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	9 547	11 145
Intérêts à distribuer	995	1 329
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	13 639	(20 170)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	37 500	41 552
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(311)	–
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 209)	(4 154)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(621)	552
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	59 540	30 254
Prêt de titres (note 11)	23	24
Gain (perte) de change net réalisé et latent	71	18
Total des revenus (pertes), montant net	59 634	30 296
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 168	5 523
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	602	641
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	371	499
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	655	694
Coûts de transactions	315	226
Total des charges	7 115	7 585
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	7 115	7 585
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	52 519	22 711
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	31 193	13 271
Série F	12 830	5 783
Série FT	421	154
Série G	1 237	522
Série I	498	287
Série O	2 293	1 015
Série T	4 047	1 679
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	4,14	1,53
Série F	2,46	0,98
Série FT	1,39	0,54
Série G	3,99	1,49
Série I	1,96	0,95
Série O	4,17	1,80
Série T	1,03	0,39
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 541 893	8 668 558
Série F	5 206 653	5 888 053
Série FT	300 732	283 597
Série G	310 341	353 366
Série I	254 565	306 445
Série O	550 371	560 314
Série T	3 912 724	4 369 380

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de services financiers Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	190 115	201 232
Série F	72 511	75 331
Série FT	2 485	2 040
Série G	7 228	7 971
Série I	2 617	3 027
Série O	12 134	10 617
Série T	24 782	27 088
	311 872	327 306

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	31 193	13 271
Série F	12 830	5 783
Série FT	421	154
Série G	1 237	522
Série I	498	287
Série O	2 293	1 015
Série T	4 047	1 679
	52 519	22 711

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(2 325)	(414)
Série F	(1 639)	(1 049)
Série FT	(58)	–
Série G	(102)	(30)
Série I	(89)	(77)
Série O	(398)	(298)
Série T	(319)	(50)
Remboursement de capital		
Série A	(1 747)	(4 281)
Série F	(445)	(1 345)
Série FT	(132)	(200)
Série G	(76)	(174)
Série I	(17)	(52)
Série O	(81)	(212)
Série T	(1 616)	(2 380)
	(9 044)	(10 562)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	19 955	16 298
Série F	12 620	9 293
Série FT	486	775
Série G	75	46
Série I	44	151
Série O	33	1 350
Série T	2 199	2 854
Distributions réinvesties		
Série A	3 901	4 505
Série F	1 669	1 962
Série FT	107	131
Série G	178	201
Série I	91	109
Série O	479	509
Série T	766	966
Paiement au rachat		
Série A	(51 299)	(40 496)
Série F	(24 507)	(17 464)
Série FT	(835)	(415)
Série G	(1 047)	(1 308)
Série I	(604)	(828)
Série O	(1 560)	(847)
Série T	(5 365)	(5 375)
	(42 614)	(27 583)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(322)	(11 117)
Série F	528	(2 820)
Série FT	(11)	445
Série G	265	(743)
Série I	(77)	(410)
Série O	766	1 517
Série T	(288)	(2 306)
	861	(15 434)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	189 793	190 115
Série F	73 039	72 511
Série FT	2 474	2 485
Série G	7 493	7 228
Série I	2 540	2 617
Série O	12 900	12 134
Série T	24 494	24 782
	312 733	311 872

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Ajustements au titre des éléments suivants :	52 519	22 711
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(13 639)	20 170
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(37 500)	(41 552)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	311	–
(Gain) perte net réalisé sur les options	(949)	460
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	621	(552)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(92)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(173 897)	(88 711)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(528)	(1 077)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	201 784	137 611
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	1 356	1 182
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	130	(481)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	239	17
Charges à payer et autres montants à payer	11	(74)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	30 366	49 704
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 593	26 058
Montant payé au rachat de parts rachetables	(75 635)	(61 993)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 865)	(1 913)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(51 907)	(37 848)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(21 541)	11 856
	29 885	18 029
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	8 344	29 885
Intérêts versés ¹⁾		
	3	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	987	1 195
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	9 500	10 829

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de services financiers Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (3,2 %)						
Obligations et débetures canadiennes (3,2 %)						
Obligations de sociétés (3,2 %)						
Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juill. 2024	4 500	4 433	4 491			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	4 500	4 442	4 482			
Timbercreek Asset Management Inc., 8,20 %, 24 nov. 2024*	1 075	1 075	1 075			
	9 950	10 048				
ACTIONS (93,3 %)						
Canada (49,7 %)						
Banque de Montréal	80 800	6 717	9 278			
La Banque de Nouvelle-Écosse	146 600	9 670	9 174			
Brookfield Business Partners L.P.	113 400	2 760	2 938			
Brookfield Corporation	153 100	6 328	8 711			
Element Fleet Management Corp.	527 600	9 959	13 132			
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	7 500	7 767	11 672			
goeasy Ltd.	25 700	4 641	5 066			
iA Société financière inc.	106 900	8 398	9 184			
Intact Corporation financière	45 469	7 388	10 367			
Société Financière Manuvie	189 464	5 910	6 902			
Banque Nationale du Canada	57 200	4 993	6 207			
Power Corporation du Canada	118 500	3 982	4 505			
Banque Royale du Canada	127 490	12 754	18 569			
Financière Sun Life inc.	166 723	10 554	11 184			
La Banque Toronto-Dominion	290 694	21 541	21 860			
Trisura Group Ltd.	162 000	6 106	6 704			
	129 468	155 453				
France (1,7 %)						
ALD SA	652 000	6 068	5 212			
Pays-Bas (1,9 %)						
Euronext NV	46 500	5 212	5 873			
Royaume-Uni (1,1 %)						
Lloyds Banking Group PLC	3 619 500	3 206	3 431			
États-Unis (38,9 %)						
Apollo Global Management, Inc.	73 061	5 173	11 801			
Ares Management Corporation	58 200	5 009	10 612			
Arthur J. Gallagher & Co.	11 900	3 699	4 222			
Bank of America Corporation	115 000	6 223	6 257			
Charles Schwab Corporation (The)	73 900	6 559	7 450			
CME Group Inc.	28 600	7 127	7 692			
ACTIONS (93,3 %) (suite)						
États-Unis (38,9 %) (suite)						
Fidelity National Information Services, Inc.	44 700	4 748	4 608			
Fiserv, Inc.	38 800	5 247	7 911			
Kinsale Capital Group Inc.	6 400	3 065	3 373			
Mastercard Incorporated, cat. A	9 900	4 734	5 975			
Morningstar Inc	13 400	4 203	5 423			
MSCI Inc.	7 500	4 700	4 943			
Pennymac Financial Services Inc	26 200	3 257	3 391			
Progressive Corporation (The)	30 800	5 639	8 752			
Reinsurance Group of America, Incorporated	14 100	3 773	3 960			
Robinhood Markets, Inc., cat. A	52 300	1 679	1 625			
Truist Financial Corp.	127 900	5 802	6 798			
Visa Inc., cat. A	37 400	10 583	13 429			
Wells Fargo & Company	40 500	3 204	3 291			
	94 424	121 513				
FONDS SOUS-JACENTS (0,7 %)						
Ares Pathfinder Fund II*	6 095	832	883			
GSO Capital Solutions Fund III*	732 672	886	625			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	788 947	827	569			
	2 545	2 077				
OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)						
					164	12
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,2 %)						
					251 037	303 619
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
					(206)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,2 %)						
					250 831	303 619
OPTIONS VENDUES (0,0 %)						
					(60)	(11)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)						
						(134)
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,7 %)						
Dollar canadien					1 413	1 413
Devises					6 931	6 931
					8 344	8 344
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)						
						915
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						312 733

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
American Express Company, 155,00 \$, options de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	600	60 000	20 sept. 2024	155,00	USD	164	12
							164	12

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Definity Financial Corporation, 42,00 \$, options de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(760)	(76 000)	19 juill. 2024	42,00	CAD	(60)	(11)
							(60)	(11)

Fonds de services financiers Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	370	CAD	(250)	(EUR)	0,675	0,682	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	297	CAD	(200)	(EUR)	0,673	0,682	4
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	7 832	CAD	(5 700)	(USD)	0,728	0,732	48
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	137	CAD	(100)	(USD)	0,728	0,731	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	961	CAD	(650)	(EUR)	0,677	0,682	7
Banque Royale du Canada	A-1+	16 août 2024	12 575	CAD	(9 200)	(USD)	0,732	0,732	1
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	296	CAD	(200)	(EUR)	0,675	0,682	3
Banque Royale du Canada	A-1+	13 sept. 2024	5 362	CAD	(3 900)	(USD)	0,727	0,732	36
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	5 467	CAD	(4 000)	(USD)	0,732	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	217	CAD	(125)	(GBP)	0,575	0,579	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	523	CAD	(300)	(GBP)	0,573	0,579	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	600	USD	(819)	(CAD)	1,365	1,368	1

110

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	8 209	CAD	(5 600)	(EUR)	0,682	0,682	(7)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	3 385	CAD	(2 500)	(USD)	0,738	0,731	(33)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	2 050	CAD	(1 500)	(USD)	0,732	0,732	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	2 279	CAD	(1 350)	(GBP)	0,592	0,579	(53)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	19 270	CAD	(14 200)	(USD)	0,737	0,731	(150)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	1 800	USD	(2 462)	(CAD)	1,368	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	43	CAD	(25)	(GBP)	0,583	0,579	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	300	USD	(411)	(CAD)	1,370	1,368	(1)

(244)

Fonds de services financiers Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le rendement à long terme tout en conservant le capital, au moyen de placements surtout composés de titres de sociétés canadiennes centrées sur les secteurs des services financiers et de la gestion du patrimoine.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	10 048	1 212
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	10 048	1 212

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 000 \$, ou environ 0,0 % (1 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	130 560	(52 483)	78 077	25,0
Euro	11 120	(10 123)	997	0,3
Livre sterling	3 431	(3 109)	322	0,1
	145 111	(65 715)	79 396	25,4

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 567	(60 034)	62 533	20,1
Livre sterling	14 466	(12 952)	1 514	0,5
	137 033	(72 986)	64 047	20,6

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 7 940 000 \$, ou environ 2,5 % (6 405 000 \$ ou environ 2,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 93,9 % (89,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 29 356 000 \$ (27 938 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AA	44,7	1,4	–	–
A/A-1	44,6	1,5	–	–
Pas de notation	10,7	0,3	100,0	0,4
	100,0	3,2	100,0	0,4

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds de services financiers Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	3,2	0,4
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,2	0,4
ACTIONS	93,3	89,0
Canada	49,7	46,9
France	1,7	–
Pays-Bas	1,9	–
Suisse	–	1,0
Royaume-Uni	1,1	4,6
États-Unis	38,9	36,5
FONDS SOUS-JACENTS	0,7	0,5
OPTIONS ACHETÉES	0,0	–
OPTIONS VENDUES	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,7	9,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	276 966	14 516	–	291 482
Obligations et débentures	–	8 973	1 075	10 048
Fonds sous-jacents	–	–	2 077	2 077
Bons de souscription, droits et options	12	–	–	12
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	110	–	110
	276 978	23 599	3 152	303 729
Obligation pour options vendues	(11)	–	–	(11)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(244)	–	(244)
	(11)	(244)	–	(255)
	276 967	23 355	3 152	303 474

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	263 283	14 466	–	277 749
Obligations et débentures	–	–	1 212	1 212
Fonds sous-jacents	–	–	1 704	1 704
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	513	–	513
	263 283	14 979	2 916	281 178
Obligation pour options vendues	(69)	–	–	(69)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(168)	–	(168)
	(69)	(168)	–	(237)
	263 214	14 811	2 916	280 941

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 916	1 990
Achats	2 085	2 241
Ventes/remboursement de capital	(1 688)	(1 905)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	13	(1 159)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(174)	1 749
À la clôture de la période	3 152	2 916

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (174 000)\$ et de (58 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	1 075	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	2 077	s. o.
			3 152	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	1 212	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 704	s. o.
			2 916	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Fonds de services financiers Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	110	(12)	–	98
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	110	(12)	–	98

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	244	(12)	–	232
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	244	(12)	–	232

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	513	(155)	–	358
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	513	(155)	–	358

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	168	(155)	–	13
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	168	(155)	–	13

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Ares Pathfinder Fund II	883	0,1
GSO Capital Solutions Fund III	625	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	569	0,1
	2 077	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
GSO Capital Solutions Fund III	688	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	1 016	0,2
	1 704	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 492 625	2 028 333
Instruments dérivés	2 742	11 403
Trésorerie	48 383	42 883
Souscriptions à recevoir	811	935
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 771	7 192
Total de l'actif	1 551 332	2 090 746
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	4 529	25
Frais de gestion à payer (note 5)	1 045	1 501
Montant à payer pour l'achat de titres	424	–
Rachats à payer	1 465	2 040
Charges à payer	164	227
Distributions à verser	871	737
Total du passif	8 498	4 530
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 542 834	2 086 216
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	358 944	520 152
Série F	377 779	531 157
Série FT	1 700	1 807
Série I	10 494	25 898
Série O	777 612	983 768
Série T	16 305	23 434
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	19,19	19,93
Série F	19,85	20,61
Série FT	8,81	9,44
Série I	19,79	20,66
Série O	21,23	22,23
Série T	9,37	10,16
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	14,03	15,06
Série F	14,51	15,57
Série I	14,47	15,61

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	83 411	59 292
Intérêts à distribuer	4 024	6 930
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 229)	53 528
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(58 928)	40 919
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(5 097)	(67 050)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(13 165)	23 726
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 016	117 345
Prêt de titres (note 11)	179	56
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(657)	993
Total des revenus (pertes), montant net	5 538	118 394
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	13 351	16 992
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 043	2 521
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	9	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	6 625	5 277
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 740	2 209
Coûts de transactions	5 215	2 475
Total des charges	28 984	29 477
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	28 983	29 477
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(23 445)	88 917
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(11 643)	15 264
Série F	(6 660)	20 679
Série FT	(8)	29
Série I	(560)	1 412
Série O	(4 086)	50 701
Série T	(488)	832
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,52)	0,55
Série F	(0,29)	0,80
Série FT	(0,04)	0,19
Série I	(0,62)	1,06
Série O	(0,11)	1,15
Série T	(0,24)	0,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	22 606 800	27 337 847
Série F	22 910 989	25 585 779
Série FT	198 526	149 329
Série I	920 025	1 330 471
Série O	40 064 260	44 081 623
Série T	2 029 101	2 620 618

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	520 152	554 452
Série F	531 157	526 380
Série FT	1 807	993
Série I	25 898	27 570
Série O	983 768	998 709
Série T	23 434	28 915
	2 086 216	2 137 019

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	(11 643)	15 264
Série F	(6 660)	20 679
Série FT	(8)	29
Série I	(560)	1 412
Série O	(4 086)	50 701
Série T	(488)	832
	(23 445)	88 917

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(7 012)	(217)
Série F	(12 402)	(6 185)
Série FT	(39)	–
Série I	(728)	(659)
Série O	(39 287)	(22 848)
Série T	(228)	(10)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(1 318)	(16 924)
Série F	(1 195)	(15 891)
Série FT	(4)	–
Série I	(47)	(846)
Série O	(2 511)	(29 340)
Série T	(43)	(806)
Remboursement de capital		
Série FT	(67)	(89)
Série T	(930)	(878)
	(65 811)	(94 693)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	23 306	54 959
Série F	77 223	104 592
Série FT	438	1 061
Série I	1 059	3 557
Série O	29 527	75 930
Série T	1 221	1 245
Distributions réinvesties		
Série A	8 081	16 554
Série F	10 581	16 887
Série FT	22	34
Série I	765	1 484
Série O	41 258	51 576
Série T	673	926
Paiement au rachat		
Série A	(172 622)	(103 936)
Série F	(220 925)	(115 305)
Série FT	(449)	(221)
Série I	(15 893)	(6 620)
Série O	(231 057)	(140 960)
Série T	(7 334)	(6 790)
	(454 126)	(45 027)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(161 208)	(34 300)
Série F	(153 378)	4 777
Série FT	(107)	814
Série I	(15 404)	(1 672)
Série O	(206 156)	(14 941)
Série T	(7 129)	(5 481)
	(543 382)	(50 803)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	358 944	520 152
Série F	377 779	531 157
Série FT	1 700	1 807
Série I	10 494	25 898
Série O	777 612	983 768
Série T	16 305	23 434
	1 542 834	2 086 216

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23 445)	88 917
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 229	(53 528)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	58 928	(40 919)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	13 165	(23 726)
(Gain) perte de change latent	1	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(328)	(102)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 164 605)	(1 182 666)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 637 908	1 343 553
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	421	(3 655)
Charges à payer et autres montants à payer	(519)	(72)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	525 755	127 802
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	120 229	227 494
Montant payé au rachat de parts rachetables	(636 186)	(359 564)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 297)	(6 495)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(520 254)	(138 565)
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 501	(10 763)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	42 883	53 646
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	48 383	42 883
Intérêts versés ¹⁾	9	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 413	5 008
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	79 361	52 634

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (2,3 %)			
Obligations et débentures canadiennes (2,3 %)			
Obligations de sociétés (2,3 %)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	8 012	8 170	8 613
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	8 250	8 250	8 418
Emera Incorporated, 6,75 %, 15 juin 2076	7 070	9 354	9 635
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	8 130	8 268	8 635
		34 042	35 301
ACTIONS (88,4 %)			
Australie (2,1 %)			
Transurban Group	2 826 706	32 765	31 978
Canada (19,3 %)			
AltaGas Ltd.	1 566 000	43 731	48 405
Brookfield Renewable Partners L.P.	451 000	15 485	15 266
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	161 130	28 042	26 048
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	281 130	31 251	30 289
Capital Power Corporation	714 490	26 486	27 858
Enbridge Inc.	1 275 310	64 344	62 069
Gibson Energy Inc.	2 100 680	47 066	48 841
Corporation TC Énergie	758 350	42 935	39 328
		299 340	298 104
France (8,4 %)			
Aéroports de Paris	202 395	34 679	33 833
GDF SUEZ	656 670	14 627	12 795
Getlink SE	1 335 060	32 445	30 167
Veolia Environnement	744 201	31 808	30 568
VINCI SA	153 833	21 911	22 138
		135 470	129 501
Italie (5,2 %)			
Enav SPA	5 665 300	32 248	31 005
Enel SpA	3 184 540	29 489	30 390
Italgas SPA	2 717 930	20 625	18 323
		82 362	79 718
Mexique (3,0 %)			
Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de CV, CAAE parrainé	139 960	15 794	12 953
Grupo Aeroportuario del Pacífico, SA de CV, CAAE parrainé, série B	74 110	17 247	15 793
Grupo Aeroportuario del Sureste, SAB de CV, CAAE	41 600	18 838	17 046
		51 879	45 792
Pays-Bas (2,1 %)			
Ferrovial SE	599 243	25 608	31 756
Espagne (5,7 %)			
Aena SME, SA	207 817	45 354	57 343
Iberdrola, SA	881 230	15 102	15 639
Red Electrica Corporacion SA	653 770	15 285	15 617
		75 741	88 599

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (88,4 %) (suite)			
Suisse (1,9 %)			
Flughafen Zurich AG	98 412	21 513	29 702
Royaume-Uni (3,2 %)			
National Grid PLC	2 193 131	34 709	33 458
Severn Trent PLC	372 770	15 938	15 340
		50 647	48 798
United States (37,5 %)			
American Electric Power Company Inc.	192 550	22 186	23 112
Cheniere Energy, Inc.	101 410	22 428	24 255
Clearway Energy, Inc.	834 062	31 247	28 172
CMS Energy Corporation	552 520	42 635	44 997
Constellation Energy Corporation	61 570	16 098	16 869
CSX Corporation	486 460	19 742	22 261
Dominion Energy, Inc.	869 450	57 576	58 283
Entergy Corporation	415 130	56 279	60 767
FirstEnergy Corp.	1 152 050	59 084	60 316
NextEra Energy Partners, LP	1 246 663	39 588	47 140
NextEra Energy, Inc.	585 951	48 188	56 762
Southern Company (The)	563 660	57 393	59 815
Targa Resources Corp	99 980	15 854	17 614
Union Pacific Corporation	70 490	19 642	21 819
Williams Companies, Inc. (The)	625 730	26 221	36 381
		534 161	578 563
FONDS SOUS-JACENTS (6,1 %)			
Alerian MLP ETF	1 197 405	69 306	78 597
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	1 561 156	15 610	16 216
		84 916	94 813
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,8 %)			
		1 428 444	1 492 625
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(1 718)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,8 %)			
		1 426 726	1 492 625
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)			
			(1 787)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,1 %)			
Dollar canadien		45 185	45 185
Devises		3 199	3 198
		48 384	48 383
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			3 613
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			1 542 834

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	593 CAD	(400) (EUR)	0,675	0,682	6
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	1 036 CAD	(700) (EUR)	0,675	0,682	9
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	41 700 CAD	(28 400) (EUR)	0,681	0,682	31
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	1 900 EUR	(2 788) (CAD)	1,467	1,467	–
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	1 700 GBP	(2 905) (CAD)	1,709	1,728	32
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	3 100 GBP	(5 320) (CAD)	1,716	1,728	37
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 054 CAD	(1 400) (EUR)	0,681	0,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 968 CAD	(1 700) (GBP)	0,573	0,579	31
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	5 773 CAD	(3 300) (GBP)	0,572	0,579	72
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	100 AUD	(91) (CAD)	0,910	0,913	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	3 995 CAD	(2 700) (EUR)	0,676	0,682	34
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	4 405 CAD	(3 000) (EUR)	0,681	0,682	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	14 484 CAD	(9 800) (EUR)	0,677	0,682	105
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	19 500 CAD	(13 200) (EUR)	0,677	0,682	133
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	29 897 CAD	(3 291 900) (JPY)	110,109	116,726	1 693
Banque Royale du Canada	A-1+	16 août 2024	11 071 CAD	(8 100) (USD)	0,732	0,732	1
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	175 CAD	(100) (GBP)	0,571	0,579	2
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	1 579 CAD	(900) (GBP)	0,570	0,579	24
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	50 326 CAD	(34 300) (EUR)	0,682	0,682	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	34 031 CAD	(24 900) (USD)	0,732	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	24 955 CAD	(17 000) (EUR)	0,681	0,682	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2014	44 798 CAD	(32 600) (USD)	0,728	0,732	276
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	100 CHF	(151) (CAD)	1,514	1,531	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 300 CHF	(3 491) (CAD)	1,518	1,531	31
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 400 GBP	(2 387) (CAD)	1,705	1,728	32
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	400 AUD	(365) (CAD)	0,912	0,913	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	500 AUD	(448) (CAD)	0,897	0,913	8
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 193 CAD	(800) (EUR)	0,671	0,682	19
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 493 CAD	(1 000) (EUR)	0,670	0,682	26
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 916 CAD	(1 100) (GBP)	0,574	0,579	15
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 691 CAD	(1 800) (EUR)	0,669	0,682	50
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 803 CAD	(1 600) (GBP)	0,571	0,579	39
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 900 EUR	(4 245) (CAD)	1,464	1,467	10
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	3 000 USD	(4 096) (CAD)	1,365	1,368	6

2 742

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	400 CHF	(614) (CAD)	1,535	1,531	(1)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	91 500 EUR	(135 861) (CAD)	1,485	1,467	(1 611)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	300 GBP	(519) (CAD)	1,731	1,728	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16 août 2024	1 366 CAD	(1 000) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 272 CAD	(1 400) (AUD)	1,101	1,096	(6)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	6 741 CAD	(4 600) (EUR)	0,682	0,682	(8)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	51 175 CAD	(34 900) (EUR)	0,682	0,682	(31)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 300 EUR	(1 933) (CAD)	1,487	1,467	(26)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	5 800 GBP	(10 087) (CAD)	1,739	1,728	(66)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	108 000 JPY	(954) (CAD)	0,009	0,009	(29)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	8 310 CAD	(9 400) (AUD)	1,131	1,096	(270)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	26 059 CAD	(17 100) (CHF)	0,656	0,653	(127)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	30 050 CAD	(17 800) (GBP)	0,592	0,579	(704)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	11 600 EUR	(17 255) (CAD)	1,488	1,467	(235)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	182 300 JPY	(1 612) (CAD)	0,009	0,009	(51)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 229 100 JPY	(10 802) (CAD)	0,009	0,009	(273)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	1 100 EUR	(1 632) (CAD)	1,484	1,467	(18)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	1 748 300 JPY	(15 309) (CAD)	0,009	0,009	(332)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	62 424 CAD	(46 000) (USD)	0,737	0,731	(481)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 529 CAD	(8 300) (AUD)	1,102	1,096	(48)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	700 EUR	(1 038) (CAD)	1,483	1,467	(11)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 200 EUR	(1 761) (CAD)	1,468	1,467	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 500 EUR	(2 208) (CAD)	1,472	1,467	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	24 200 JPY	(214) (CAD)	0,009	0,009	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	900 USD	(1 231) (CAD)	1,368	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	121 552 CAD	(82 900) (EUR)	0,682	0,682	(80)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	600 EUR	(882) (CAD)	1,470	1,467	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 100 EUR	(1 630) (CAD)	1,482	1,467	(16)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 600 EUR	(3 830) (CAD)	1,473	1,467	(15)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	5 000 EUR	(7 409) (CAD)	1,482	1,467	(72)

(4 529)

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises du domaine des infrastructures ou de domaines connexes de partout dans le monde.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	35 301	–
	35 301	–

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 330 000 \$ ou environ 0,0 % (néant au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	715 694	(148 559)	567 135	36,8
Euro	331 615	(167 115)	164 500	10,7
Livre sterling	49 500	(24 533)	24 967	1,6
Dollar australien	32 433	(16 523)	15 910	1,0
Franc suisse	30 029	(21 898)	8 131	0,5
Couronne danoise	226	–	226	0,0
	1 159 497	(378 628)	780 869	50,6

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 117 393	(547 721)	569 672	27,3
Euro	307 651	(263 841)	43 810	2,1
Livre sterling	58 137	(28 594)	29 543	1,4
Dollar australien	50 850	(24 781)	26 069	1,2
Couronne danoise	43 436	(21 672)	21 764	1,0
Franc suisse	64 535	(46 931)	17 604	0,8
	1 642 002	(933 540)	708 462	33,8

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 78 087 000 \$, ou environ 5,1 % (70 846 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 94,5 % (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 145 732 000 \$ (202 833 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BB	100,0	2,3	–	–
	100,0	2,3	–	–

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	2,3	-
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	2,3	-
ACTIONS	88,4	96,4
Australie	2,1	2,4
Canada	19,3	18,3
Danemark	-	2,1
France	8,4	5,6
Italie	5,2	3,1
Mexique	3,0	-
Pays-Bas	2,1	3,0
Espagne	5,7	3,0
Suisse	1,9	3,1
Royaume-Uni	3,2	2,7
États-Unis	37,5	53,1
FONDS SOUS-JACENTS	6,1	0,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	3,1	2,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	922 459	440 052	-	1 362 511
Obligations et débentures	-	35 301	-	35 301
Fonds sous-jacents	94 813	-	-	94 813
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	2 742	-	2 742
	1 017 272	478 095	-	1 495 367

Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(4 529)	-	(4 529)
	-	(4 529)	-	(4 529)
	1 017 272	473 566	-	1 490 838

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	1 488 532	520 017	-	2 008 549
Fonds sous-jacents	19 784	-	-	19 784
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	11 403	-	11 403
	1 508 316	531 420	-	2 039 736

Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(25)	-	(25)
	-	(25)	-	(25)
	1 508 316	531 395	-	2 039 711

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	-	10 120
Achats	-	-
Ventes/remboursement de capital	-	(9 675)
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts à partir du niveau 3	-	-
Gains (pertes) nets réalisés	-	4 210
Variation nette des gains (pertes) latents*	-	(4 655)
À la clôture de la période	-	-

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de néant et de néant.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2 742	(2 434)	-	308
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
	2 742	(2 434)	-	308

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	4 529	(2 434)	-	2 095
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
	4 529	(2 434)	-	2 095

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	11 403	(25)	-	11 378
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
	11 403	(25)	-	11 378

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	25	(25)	-	-
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
	25	(25)	-	-

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Alerian MLP ETF	78 597	0,7
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	16 216	15,9
	94 813	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	19 784	13,1
	19 784	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds immobilier mondial Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	228 029	221 142
Instruments dérivés	171	402
Trésorerie	3 512	5 853
Souscriptions à recevoir	189	103
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	784	952
Total de l'actif	232 685	228 452
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	262	5
Frais de gestion à payer (note 5)	237	252
Montant à payer pour l'achat de titres	519	452
Rachats à payer	38	255
Charges à payer	20	19
Distributions à verser	274	331
Total du passif	1 350	1 314
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	231 335	227 138
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	74 214	84 749
Série F	104 278	93 712
Série FT	1 817	1 206
Série I	13 499	13 298
Série O	35 190	28 822
Série T	2 337	5 351
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	33,75	33,93
Série F	13,78	13,83
Série FT	7,42	7,68
Série I	9,75	9,79
Série O	12,17	11,93
Série T	6,94	7,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 214	4 669
Intérêts à distribuer	2 134	3 995
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 914	994
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	608	(1 859)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(491)	148
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(488)	176
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	9 891	8 123
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	77	91
Total des revenus (pertes), montant net	9 969	8 214
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 569	2 850
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	205	212
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	559	504
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	303	332
Coûts de transactions	272	265
Total des charges	3 909	4 166
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges, montant net	3 909	4 165
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 060	4 049
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 211	673
Série F	2 849	1 815
Série FT	60	(6)
Série I	501	249
Série O	1 439	1 334
Série T	–	(16)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,51	0,25
Série F	0,41	0,28
Série FT	0,27	(0,08)
Série I	0,37	0,23
Série O	0,54	0,62
Série T	0,01	(0,03)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 349 857	2 672 041
Série F	6 843 074	6 383 047
Série FT	231 589	77 977
Série I	1 359 927	1 115 230
Série O	2 700 591	2 164 055
Série T	439 302	690 678

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds immobilier mondial Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	84 749	98 327
Série F	93 712	92 823
Série FT	1 206	347
Série I	13 298	11 353
Série O	28 822	19 375
Série T	5 351	5 074
	227 138	227 299

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 211	673
Série F	2 849	1 815
Série FT	60	(6)
Série I	501	249
Série O	1 439	1 334
Série T	-	(16)
	6 060	4 049

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 111)	(20)
Série F	(2 332)	(1 080)
Série FT	(39)	-
Série I	(462)	(268)
Série O	(678)	(909)
Série T	(45)	-
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	-	(1 222)
Série F	-	(1 188)
Série I	-	(145)
Série O	-	(491)
Série T	-	(60)
Remboursement de capital		
Série A	(689)	(804)
Série F	(784)	(634)
Série FT	(69)	(42)
Série I	(115)	(44)
Série T	(141)	(295)
	(6 465)	(7 202)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 348	4 502
Série F	27 323	20 450
Série FT	1 611	1 030
Série I	1 438	5 892
Série O	6 698	10 345
Série T	427	3 150
Distributions réinvesties		
Série A	1 718	1 938
Série F	2 333	2 241
Série FT	73	24
Série I	572	451
Série O	455	850
Série T	58	89
Paiement au rachat		
Série A	(17 012)	(18 645)
Série F	(18 823)	(20 715)
Série FT	(1 025)	(147)
Série I	(1 733)	(4 190)
Série O	(1 546)	(1 682)
Série T	(3 313)	(2 591)
	4 602	2 992

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(10 535)	(13 578)
Série F	10 566	889
Série FT	611	859
Série I	201	1 945
Série O	6 368	9 447
Série T	(3 014)	277
	4 197	(161)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	74 214	84 749
Série F	104 278	93 712
Série FT	1 817	1 206
Série I	13 499	13 298
Série O	35 190	28 822
Série T	2 337	5 351
	231 335	227 138

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 060	4 049
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 914)	(994)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(608)	1 859
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	488	(176)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(100 128)	(118 032)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	96 830	111 581
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	168	(136)
Charges à payer et autres montants à payer	(14)	(23)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(118)	(1 872)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 175	43 149
Montant payé au rachat de parts rachetables	(41 085)	(45 602)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 313)	(1 278)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 223)	(3 731)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 341)	(5 603)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	5 853	11 456
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 512	5 853
Intérêts versés ¹⁾	-	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 811	3 490
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 084	4 551

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds immobilier mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,2 %)			
Australie (2,3 %)			
Goodman Group	100 000	1 778	3 153
National Storage Holdings Limited	982 200	2 275	2 062
		4 053	5 215
Canada (36,3 %)			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	49 300	2 268	3 475
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	201 776	8 588	8 969
Chartwell résidences pour retraités	626 405	5 959	8 049
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	240 000	3 516	3 082
Colliers International Group Inc.	20 200	3 062	3 086
Fonds de placement immobilier Crombie	332 246	4 568	4 236
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	415 064	4 194	5 259
European Residential Real Estate Investment Trust	913 037	3 787	2 123
First Capital Real Estate Investment Trust	434 807	7 384	6 392
FirstService Corporation	10 500	1 915	2 186
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	280 410	5 016	5 348
Fiducie de placement immobilier Granite	93 025	6 999	6 306
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	290 239	3 998	4 946
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	229 000	3 707	3 385
Fonds de placement immobilier RioCan	540 587	10 252	9 087
Sienna Senior Living Inc.	334 690	4 442	4 769
StorageVault Canada Inc.	595 200	2 802	2 774
Sun Residential Real Estate Investment Trust	12 211 667	1 335	519
		83 792	83 991
Allemagne (1,5 %)			
TAG Immobilien AG	170 500	2 392	3 417
Japon (1,9 %)			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	235 500	2 268	2 963
Nippon Prologis REIT, Inc.	700	1 677	1 493
		3 945	4 456
Espagne (1,0 %)			
Cellnex Telecom, SA	54 200	2 784	2 406
Royaume-Uni (5,4 %)			
Big Yellow Group PLC	220 084	3 803	4 466
British Land Company PLC (The)	338 500	2 394	2 402
SEGRO PLC	367 000	4 919	5 706
		11 116	12 574
États-Unis 45,8 %			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	11 600	1 830	1 856
American Homes 4 Rent REIT	38 500	1 848	1 957
American Tower Corporation	24 675	5 954	6 562
Americold Realty Trust	149 400	5 616	5 220
AvalonBay Communities, Inc.	21 097	5 001	5 971
Bridge Investment Group Holdings Inc.	171 620	1 655	1 742
Brimor Property Group Inc.	75 300	2 278	2 379
Crown Castle International Corp.	34 750	6 271	4 645

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,2 %) (suite)			
États-Unis 45,8 % (suite)			
Digital Realty Trust, Inc.	12 900	2 529	2 683
Digitalbridge Group Inc	159 500	3 673	2 989
Empire State Realty Trust, Inc., cat. A	182 500	2 325	2 342
Equinix, Inc.	4 859	3 768	5 029
Essex Property Trust, Inc.	8 450	2 679	3 147
Extra Space Storage Inc.	7 800	1 538	1 658
Kimco Realty Corporation	182 400	4 393	4 856
Lennar Corporation, cat. A	12 800	2 778	2 624
Mid-America Apartment Communities, Inc.	39 700	8 184	7 745
Prologis, Inc.	85 281	9 415	13 103
Public Storage	10 550	3 498	4 152
Regency Centers Corporation	57 300	4 466	4 876
Sun Communities Inc.	30 100	5 485	4 955
Ventas, Inc.	140 200	8 696	9 832
VICI Properties Inc.	76 700	3 183	3 005
Welltower Inc.	17 700	2 083	2 524
		99 146	105 852
FONDS SOUS-JACENTS (4,4 %)			
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	1 631 606	1 439	1 368
Dream Impact Trust*	1 500 000	1 500	1 692
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	800	580	757
Rose Investments II Limited Partnership, restr.*	2 582	800	442
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	7 850	1 043	1 175
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*	1 530	1 696	353
TAS LP 2*	2 000	1 827	2 724
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.*	1 255 037	1 050	1 607
		9 935	10 118
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)		217 163	228 029
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(276)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)		216 887	228 029
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(91)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,5 %)			
Dollar canadien		1 563	1 563
Devises		1 949	1 949
		3 512	3 512
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			(115)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			231 335

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	475 AUD	(429) (CAD)	0,903	0,913	4
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,727	0,731	1
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,732	1
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	5 491 CAD	(4 000) (USD)	0,728	0,732	28
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,673	0,682	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,674	0,682	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,673	0,682	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	2 571 CAD	(285 000) (JPY)	110,859	116,726	132
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,729	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,672	0,682	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	74 CAD	(50) (EUR)	0,673	0,682	1
							171

Fonds immobilier mondial Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	773	CAD	(450)	(GBP)	0,582	0,579	(5)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	3 445	CAD	(2 350)	(EUR)	0,682	0,682	(3)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	250	EUR	(370)	(CAD)	1,479	1,467	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	171	CAD	(100)	(GBP)	0,583	0,579	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	30 000	JPY	(265)	(CAD)	0,009	0,009	(8)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	5 329	CAD	(3 900)	(USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	249	CAD	(275)	(AUD)	1,103	1,096	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	385	CAD	(225)	(GBP)	0,584	0,579	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	2 475	CAD	(2 800)	(AUD)	1,131	1,096	(80)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	4 727	CAD	(2 800)	(GBP)	0,592	0,579	(111)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	125	EUR	(185)	(CAD)	1,480	1,467	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	225	EUR	(333)	(CAD)	1,478	1,467	(2)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	5 157	CAD	(3 800)	(USD)	0,737	0,731	(40)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	137	CAD	(100)	(USD)	0,733	0,731	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	215	CAD	(125)	(GBP)	0,580	0,579	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	182	CAD	(200)	(AUD)	1,098	1,096	–
									(262)

Fonds immobilier mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une plus-value du capital à long terme et un revenu au moyen surtout de placements dans un portefeuille diversifié composé d'actions et de titres de créance de sociétés du monde entier offrant un potentiel de plus-value du fait qu'elles possèdent ou gèrent des biens immobiliers, ou encore qu'elles y investissent.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	868
De 1 à 3 ans	–	812
De 3 à 5 ans	–	3 477
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	–	5 157

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant (37 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	109 193	(16 812)	92 381	39,9
Livre sterling	12 658	(6 392)	6 266	2,7
Euro	5 776	(2 932)	2 844	1,2
Dollar australien	5 250	(2 555)	2 695	1,2
Yen japonais	4 482	(2 182)	2 300	1,0
	137 359	(30 873)	106 486	46,0

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	90 728	(23 274)	67 454	29,7
Euro	6 571	(3 324)	3 247	1,4
Dollar australien	5 506	(2 646)	2 860	1,3
Livre sterling	4 779	(2 355)	2 424	1,1
Yen japonais	2 110	(982)	1 128	0,5
Dollar de Hong Kong	2 680	(2 651)	29	0,0
	112 374	(35 232)	77 142	34,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 649 000 \$, ou environ 4,6 % (7 714 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,6 % (95,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 22 803 000 \$ (21 599 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	–	–	100,0	2,2
	–	–	100,0	2,2

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Fonds immobilier mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	–	2,2
Obligations et débentures canadiennes	–	–
Obligations de sociétés	–	2,1
Obligations et débentures étrangères	–	–
États-Unis	–	0,1
ACTIONS	94,2	91,2
Australie	2,3	2,4
Canada	36,3	43,2
Allemagne	1,5	0,9
Hong Kong	–	1,1
Japon	1,9	0,9
Espagne	1,0	1,2
Royaume-Uni	5,4	2,9
États-Unis	45,8	38,6
FONDS SOUS-JACENTS	4,4	3,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,5	2,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	189 843	28 068	–	217 911
Fonds sous-jacents	–	–	10 118	10 118
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	171	–	171
	189 843	28 239	10 118	228 200
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(262)	–	(262)
	–	(262)	–	(262)
	189 843	27 977	10 118	227 938

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	185 801	21 436	–	207 237
Obligations et débentures	–	5 157	–	5 157
Fonds sous-jacents	–	–	8 748	8 748
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	402	–	402
	185 801	26 995	8 748	221 544
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	–	(5)	–	(5)
	185 801	26 990	8 748	221 539

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	8 748	7 754
Achats	2 085	1 661
Ventes/remboursement de capital	(388)	(577)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	7	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(334)	(90)
À la clôture de la période	10 118	8 748

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (331 000)\$ et de (92 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	7 394	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	2 724	182 / (182)
			10 118	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	7 980	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	768	(7)/7
			8 748	

Fonds immobilier mondial Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	171	(147)	–	24
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	171	(147)	–	24

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	262	(147)	–	115
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	262	(147)	–	115

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	402	(2)	–	400
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	402	(2)	–	400

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5	(2)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	(2)	–	3

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	1 368	2,9
Fiducie d'impact Dream	1 692	0,9
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	757	0,0
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	442	2,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 175	0,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	353	0,0
TAS LP 2	2 724	3,6
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	1 607	4,0
	10 118	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	725	3,4
Fiducie d'impact Dream	1 628	1,4
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	768	0,0
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	428	0,4
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	445	0,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	479	0,0
TAS LP 2	3 335	5,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	940	4,0
	8 748	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de métaux précieux Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	536 107	430 244
Instruments dérivés	587	1 285
Trésorerie	4 988	22 648
Montant à recevoir pour la vente de titres	267	7 169
Souscriptions à recevoir	96	333
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	61	56
Total de l'actif	542 106	461 735
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	784	679
Montant à payer pour l'achat de titres	959	2 504
Rachats à payer	112	663
Charges à payer	46	34
Total du passif	1 901	3 880
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	540 205	457 855
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	253 330	225 114
Série F	219 695	174 256
Série G	30 148	28 341
Série I	24 079	20 540
Série O	12 953	9 604
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	13,89	10,79
Série F	29,10	22,27
Série G	14,20	11,01
Série I	38,91	29,43
Série O	39,17	29,61

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 370	3 364
Intérêts à distribuer	323	269
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 637	(844)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	126 496	39 310
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(699)	1 189
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	137 127	43 288
Prêt de titres (note 11)	7	7
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(59)	48
Total des revenus (pertes), montant net	137 075	43 343
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 742	7 718
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	789	775
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	115	27
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	902	898
Coûts de transactions	691	733
Total des charges	10 242	10 155
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
Charges, montant net	10 239	10 155
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	126 836	33 188
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	59 020	15 569
Série F	51 043	12 806
Série G	7 419	2 098
Série I	6 099	1 845
Série O	3 255	870
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,99	0,71
Série F	6,70	1,64
Série G	3,09	0,76
Série I	9,26	2,60
Série O	9,83	2,95
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	19 703 557	21 914 417
Série F	7 611 475	7 827 662
Série G	2 401 096	2 761 217
Série I	658 866	711 025
Série O	330 957	295 855

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds de métaux précieux Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	225 114	232 657
Série F	174 256	159 736
Série G	28 341	30 455
Série I	20 540	19 225
Série O	9 604	7 071
	457 855	449 144
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	59 020	15 569
Série F	51 043	12 806
Série G	7 419	2 098
Série I	6 099	1 845
Série O	3 255	870
	126 836	33 188
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	19 703	16 255
Série F	49 704	39 369
Série G	450	52
Série I	2 170	1 143
Série O	660	2 205
Paiement au rachat		
Série A	(50 507)	(39 367)
Série F	(55 308)	(37 655)
Série G	(6 062)	(4 264)
Série I	(4 730)	(1 673)
Série O	(566)	(542)
	(44 486)	(24 477)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	28 216	(7 543)
Série F	45 439	14 520
Série G	1 807	(2 114)
Série I	3 539	1 315
Série O	3 349	2 533
	82 350	8 711
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	253 330	225 114
Série F	219 695	174 256
Série G	30 148	28 341
Série I	24 079	20 540
Série O	12 953	9 604
	540 205	457 855

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 836	33 188
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 637)	844
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(126 496)	(39 310)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	699	(1 189)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(128 705)	(131 437)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	162 331	179 066
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(5)	(47)
Charges à payer et autres montants à payer	117	(7)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	27 140	41 108
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	63 195	51 514
Montant payé au rachat de parts rachetables	(107 995)	(76 709)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(44 800)	(25 195)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 660)	15 913
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	22 648	6 735
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	4 988	22 648
Intérêts versés ¹⁾	2	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	362	222
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 214	3 337

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de métaux précieux Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,3 %)			
Australie (35,6 %)			
Bellevue Gold Limited	54 050 000	22 120	87 053
De Grey Mining Limited	10 000 000	10 211	10 315
Mitre Mining Corporation Ltd.	2 960 120	1 957	2 129
Northern Star Resources Limited	2 728 764	17 250	32 079
Spartan Resources Ltd.	64 720 525	25 239	57 811
Sunshine Metals Limited	133 000 000	1 370	1 577
Sunshine Metals Limited, bons de souscription, 26 mai 2025*	36 666 666	–	111
West African Resources Limited	900 000	180	1 310
		78 327	192 385
Canada (63,7 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	405 815	20 237	36 312
Alamos Gold Inc., cat. A	1 376 800	27 566	29 546
Société aurifère Barrick	58 400	1 340	1 333
Collective Mining Ltd.	1 481 800	7 537	4 712
Delta Resources Ltd., bons de souscription, 17 mai 2025*	4 000 000	–	20
Founders Metals Inc.	5 578 500	3 141	10 320
K92 Mining Inc.	4 078 400	7 416	32 015
Kinross Gold Corporation	5 375 000	35 308	61 221
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	6 425 783	368	–
Lundin Gold Inc.	1 450 000	17 724	29 305
Probe Gold Inc.	4 380 100	7 117	5 388
Reunion Gold Corporation	44 276 923	16 974	30 108
Rupert Resources Ltd.	6 900 000	36 312	25 599
Sanu Gold Corporation	13 500 000	675	1 012
Silvercrest Metals Inc.	550 000	2 922	6 149
Skeena Resources Limited	100 000	737	734
Snowline Gold Corp.	8 304 200	30 744	44 012
Vior Inc.	20 000 000	2 500	3 475
Vior Inc., bons de souscription, 28 mars 2026*	10 000 000	–	456
Wesdome Gold Mines Ltd.	2 050 000	5 061	22 592
		223 679	344 309
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)			
		302 006	536 694
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(479)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)			
		301 527	536 694
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,9 %)			
Dollar canadien		4 982	4 982
Devises		6	6
		4 988	4 988
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,2 %)			
			(1 477)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			540 205

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Fonds de métaux précieux Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant surtout, directement ou indirectement, dans le secteur des métaux précieux partout dans le monde.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar australien	192 321	–	192 321	35,6
Dollar américain	47	–	47	0,0
	192 368	–	192 368	35,6

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar australien	144 578	–	144 578	31,6
Dollar américain	5 417	–	5 417	1,2
	149 995	–	149 995	32,8

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 237 000 \$, ou environ 3,6 % (15 000 000 \$ ou environ 3,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,3 % (94,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 53 669 000 \$ (43 153 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	99,3	94,2
Australie	35,6	31,6
Canada	63,7	61,4
États-Unis	–	1,2
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,9	4,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	340 358	195 749	–	536 107
Bons de souscription, droits et options	–	–	587	587
	340 358	195 749	587	536 694
30 juin 2023				
Actions	281 988	148 256	–	430 244
Bons de souscription, droits et options	–	814	471	1 285
	281 988	149 070	471	431 529

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

Fonds de métaux précieux Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	471	7
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	116	464
À la clôture de la période	587	471

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 117 000 \$ et de 468 000 \$.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	587	s. o.
			587	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	471	s. o.
			471	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Fonds de rendement à prime Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 710 668	650 047
Instruments dérivés	10 461	11 879
Trésorerie	1 702 824	830 609
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	468 480	167 035
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	35 477	23 000
Montant à recevoir pour la vente de titres	57 519	1 813
Souscriptions à recevoir	8 334	15 068
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8 655	3 586
Total de l'actif	4 002 418	1 703 037
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	62 608	20 127
Frais de gestion à payer (note 5)	3 314	1 318
Montant à payer pour l'achat de titres	66 478	13 552
Rachats à payer	6 259	1 153
Charges à payer	441	186
Distributions à verser	4 657	2 033
Total du passif	143 757	38 369
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 858 661	1 664 668
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 099 225	415 813
Série F	1 593 948	641 110
Série FH (en équivalent CAD)	80 598	44 003
Série H (en équivalent CAD)	30 267	15 451
Série I	53 506	31 378
Série IP	109	141
Série O	865 523	429 007
Série U	135 485	87 765
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	58 914	33 241
Série H	22 124	11 672
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,56	11,12
Série F	11,58	11,14
Série FH (en équivalent CAD)	15,02	13,96
Série H (en équivalent CAD)	16,42	15,25
Série I	11,41	11,03
Série IP	11,33	11,00
Série O	11,33	10,91
Série U	10,76	10,37
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,98	10,55
Série H	12,00	11,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 822	5 275
Intérêts à distribuer	87 358	22 241
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	104 568	(65 803)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	54 378	233 102
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	81 811	40 554
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(21 154)	10 307
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	317 783	245 676
Prêt de titres (note 11)	1	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	10 140	7 774
Total des revenus (pertes), montant net	327 924	253 453
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	25 533	10 035
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 452	1 453
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	59	71
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	800	401
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 157	1 273
Coûts de transactions	2 947	1 581
Total des charges	35 949	14 815
Charges absorbées par le gestionnaire	(815)	(268)
Charges, montant net	35 134	14 547
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	292 790	238 906
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	71 045	53 415
Série F	115 133	84 427
Série FH (en équivalent CAD)	8 947	7 806
Série H (en équivalent CAD)	3 020	2 495
Série I	4 946	5 367
Série IP	18	29
Série O	75 479	69 266
Série U	14 202	16 101
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	6 601	5 827
Série H	2 228	1 862
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,10	1,95
Série F	1,23	2,10
Série FH (en équivalent CAD)	2,07	2,90
Série H (en équivalent CAD)	2,14	3,03
Série I	1,40	2,13
Série IP	1,49	2,13
Série O	1,34	2,12
Série U	1,24	1,92
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,53	2,16
Série H	1,58	2,26
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	64 938 850	27 382 466
Série F	94 057 793	40 390 587
Série FH	4 304 101	2 689 699
Série H	1 413 490	822 661
Série I	3 550 740	2 521 503
Série IP	12 407	13 497
Série O	56 614 449	32 610 611
Série U	11 563 941	8 354 869

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement à prime Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	415 813	239 781
Série F	641 110	322 430
Série FH	44 003	29 230
Série H	15 451	9 246
Série I	31 378	22 971
Série IP	141	127
Série O	429 007	294 333
Série U	87 765	76 558
	1 664 668	994 676

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	71 045	53 415
Série F	115 133	84 427
Série FH	8 947	7 806
Série H	3 020	2 495
Série I	4 946	5 367
Série IP	18	29
Série O	75 479	69 266
Série U	14 202	16 101
	292 790	238 906

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(356)	—
Série F	(12 378)	—
Série FH	(734)	—
Série H	(14)	—
Série I	(880)	—
Série IP	(3)	—
Série O	(13 555)	—
Série U	(1 899)	—

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(48 695)	—
Série F	(71 512)	—
Série FH	(4 292)	—
Série H	(1 516)	—
Série I	(2 783)	—
Série IP	(10)	—
Série O	(42 859)	—
Série U	(8 380)	—

Remboursement de capital

Série A	—	(15 268)
Série F	—	(27 396)
Série FH	—	(2 033)
Série H	—	(560)
Série I	—	(1 962)
Série IP	—	(10)
Série O	—	(25 364)
Série U	—	(5 732)
	(209 866)	(78 325)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	763 825	170 969
Série F	1 118 633	335 838
Série FH	52 665	15 781
Série H	19 158	5 174
Série I	34 217	11 045
Série IP	12	—
Série O	412 523	106 060
Série U	73 310	14 374

Distributions réinvesties

Série A	41 295	12 558
Série F	57 021	17 033
Série FH	2 527	1 013
Série H	1 002	390
Série I	3 068	1 450
Série IP	13	9
Série O	56 414	25 364
Série U	977	449

Paiement au rachat

Série A	(143 702)	(45 642)
Série F	(254 059)	(91 222)
Série FH	(22 518)	(7 794)
Série H	(6 834)	(1 294)
Série I	(16 440)	(7 493)
Série IP	(62)	(14)
Série O	(51 486)	(40 652)
Série U	(30 490)	(13 985)
	2 111 069	509 411

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	683 412	176 032
Série F	952 838	318 680
Série FH	36 595	14 773
Série H	14 816	6 205
Série I	22 128	8 407
Série IP	(32)	14
Série O	436 516	134 674
Série U	47 720	11 207
	2 193 993	669 992

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	1 099 225	415 813
Série F	1 593 948	641 110
Série FH	80 598	44 003
Série H	30 267	15 451
Série I	53 506	31 378
Série IP	109	141
Série O	865 523	429 007
Série U	135 485	87 765
	3 858 661	1 664 668

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	292 790	238 906
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(104 568)	65 803
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(54 378)	(233 102)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(149 995)	(96 878)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	21 154	(10 307)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(30 012)	(8 897)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 184 868)	(1 033 986)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(217 895)	(115 867)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 288 299	1 216 532
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	412 761	225 078
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(301 445)	10 451
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(12 477)	26 596
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(5 069)	(3 071)
Charges à payer et autres montants à payer	2 251	652
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 043 452)	281 910
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 450 621	634 242
Montant payé au rachat de parts rachetables	(490 029)	(198 964)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(44 925)	(18 026)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	1 915 667	417 252
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	872 215	699 162
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	830 609	131 447
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 702 824	830 609
Intérêts versés ¹⁾	59	71
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	82 185	18 317
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 668	4 924

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement à prime Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (42,0 %)						
Canada (3,6 %)						
Cenovus Energy Inc.	2 721 000	70 615	73 168			
MEG Energy Corp.	1 145 200	31 804	33 520			
Nutrien Ltd.	249 500	18 432	17 377			
Suncor Énergie Inc.	311 020	13 463	16 220			
		134 314	140 285			
États-Unis (38,4 %)						
Albemarle Corporation	122 000	18 198	15 942			
Amazon.com, Inc.	606 773	91 987	160 416			
Apple Inc.	200 500	57 729	57 772			
Avantor, Inc.	2 210 800	72 043	64 119			
Ball Corporation	247 173	17 336	20 295			
Boeing Company (The)	76 000	20 785	18 924			
Boston Scientific Corporation	72 225	4 903	7 609			
Burlington Stores, Inc.	228 577	45 788	75 049			
Charles River Laboratories International, Inc.	42 000	12 434	11 870			
Cheniere Energy, Inc.	87 500	18 637	20 928			
Crown Holdings, Inc.	551 000	60 222	56 075			
Dollar Tree, Inc.	400	59	58			
Global Payments Inc.	161 699	25 026	21 391			
Huntsman Corporation	1 434 621	46 711	44 689			
IDEXX Laboratories, Inc.	36 249	24 269	24 160			
IQVIA Holdings Inc.	108 100	33 859	31 269			
Lowe's Companies, Inc.	57 000	16 949	17 191			
lululemon athletica inc.	34 000	15 006	13 894			
Marvell Technology, Inc.	175 000	16 037	16 735			
Medtronic PLC	760 309	85 126	81 870			
Meta Platforms, Inc., cat. A	43 677	8 763	30 128			
Microsoft Corporation	119 204	42 817	72 887			
Mobileye Global Inc.	422 500	18 869	16 233			
MongoDB, Inc.	54 792	20 165	18 737			
Netflix, Inc.	28 100	14 382	25 944			
NIKE, Inc., cat. B	290 000	32 725	29 902			
ON Semiconductor Corporation	353 500	33 068	33 151			
Papa John's International, Inc.	591 100	46 959	37 991			
Pfizer Inc.	722 100	26 929	27 641			
PPG Industries, Inc.	70 000	13 350	12 056			
Schlumberger Limited	547 400	35 879	35 332			
Sherwin-Williams Company (The)	213 000	94 440	86 961			
ACTIONS (42,0 %) (suite)						
États-Unis (38,4 %) (suite)						
Take-Two Interactive Software, Inc.	484 126	95 105	102 982			
Thermo Fisher Scientific Inc.	65 610	48 465	49 636			
Uber Technologies, Inc.	208 210	12 131	20 702			
UnitedHealth Group Incorporated	112 100	74 360	78 099			
Walt Disney Company (The)	125 000	17 531	16 979			
Warner Bros. Discovery, Inc.	100	1	1			
Westlake Corp.	52 823	10 917	10 465			
Workday, Inc., cat. A	56 900	18 151	17 402			
		1 348 111	1 483 485			
FONDS SOUS-JACENTS (2,3 %)						
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré						
Dynamique	585 200	12 449	14 313			
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O						
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*	5 276 561	46 743	71 692	3 870	4 285	893
		63 477	86 898			
OPTIONS ACHETÉES (0,2 %)						
		17 120	9 256			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (44,5 %)						
		1 563 022	1 719 924			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(1 107)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (44,5 %)						
		1 561 915	1 719 924			
OPTIONS VENDUES (-1,5 %)						
		(57 162)	(58 504)			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)						
			(2 899)			
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (44,1 %)						
Dollar canadien		1 609 673	1 609 673			
Devises		93 151	93 151			
		1 702 824	1 702 824			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (13,0 %)						
			497 316			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
			3 858 661			

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	18 000	1 800 000	12 juill. 2024	370,00	USD	148	12
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	18 000	1 800 000	12 juill. 2024	470,00	USD	923	135
Apple Inc., 210,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	4 651	465 100	19 juill. 2024	210,00	USD	2 650	2 147
iShares Russell 2000 ETF, 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	19 juill. 2024	145,00	USD	99	25
iShares Russell 2000 ETF, 175,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	19 juill. 2024	175,00	USD	577	107
SPDR S&P 500 ETF Trust, 350,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	24 000	2 400 000	19 juill. 2024	350,00	USD	409	49
SPDR S&P 500 ETF Trust, 365,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	18 000	1 800 000	19 juill. 2024	365,00	USD	197	37
SPDR S&P 500 ETF Trust, 450,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	24 000	2 400 000	19 juill. 2024	450,00	USD	1 798	279
SPDR S&P 500 ETF Trust, 465,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	18 000	1 800 000	19 juill. 2024	465,00	USD	1 070	259
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	24 000	2 400 000	26 juill. 2024	370,00	USD	297	115
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	24 000	2 400 000	26 juill. 2024	470,00	USD	1 566	575
SPDR S&P 500 ETF Trust, 380,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	2 août 2024	380,00	USD	164	107
SPDR S&P 500 ETF Trust, 480,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	2 août 2024	480,00	USD	778	583
SPDR S&P 500 ETF Trust, 350,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	16 août 2024	350,00	USD	262	123
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	16 août 2024	370,00	USD	297	156
SPDR S&P 500 ETF Trust, 450,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	16 août 2024	450,00	USD	1 189	534
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	16 août 2024	470,00	USD	1 492	796
SPDR S&P 500 ETF Trust, 365,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	30 août 2024	365,00	USD	197	230
SPDR S&P 500 ETF Trust, 465,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	30 août 2024	465,00	USD	1 010	1 083
SPDR S&P 500 ETF Trust, 355,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	20 sept. 2024	355,00	USD	378	353
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	12 000	1 200 000	20 sept. 2024	455,00	USD	1 619	1 551
							17 120	9 256

Fonds de rendement à prime Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Burlington Stores, Inc., 210,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	5 juill. 2024	210,00	USD	(131)	(26)
Burlington Stores, Inc., 230,00 \$, option d'achat, 5 juill. 2024	Option d'achat	(700)	(70 000)	5 juill. 2024	230,00	USD	(1 259)	(1 039)
Burlington Stores, Inc., 235,00 \$, option d'achat, 5 juill. 2024	Option d'achat	(700)	(70 000)	5 juill. 2024	235,00	USD	(192)	(599)
Cheniére Energy, Inc., 155,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	5 juill. 2024	155,00	USD	(159)	(14)
Dollar General Corporation, 120,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(775)	(77 500)	5 juill. 2024	120,00	USD	(99)	(14)
lululemon athletica inc., 290,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(550)	(55 000)	5 juill. 2024	290,00	USD	(153)	(68)
Marvell Technology, Inc., 63,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(2 160)	(216 000)	5 juill. 2024	63,00	USD	(218)	(7)
Microsoft Corporation, 445,00 \$, option d'achat, 5 juill. 2024	Option d'achat	(505)	(50 500)	5 juill. 2024	445,00	USD	(515)	(340)
NIKE, Inc., cat. B, 70,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 950)	(195 000)	5 juill. 2024	70,00	USD	(37)	(36)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 140,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(965)	(96 500)	5 juill. 2024	140,00	USD	(167)	(3)
Albermarle Corporation, 105,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 290)	(129 000)	12 juill. 2024	105,00	USD	(185)	(1 827)
APA Corporation, 26,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(8 495)	(849 500)	12 juill. 2024	26,00	USD	(287)	(29)
Burlington Stores, Inc., 220,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(550)	(55 000)	12 juill. 2024	220,00	USD	(171)	(28)
Centene Corporation, 65,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 200)	(120 000)	12 juill. 2024	65,00	USD	(89)	(107)
Dexcom Inc., 105,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 290)	(129 000)	12 juill. 2024	105,00	USD	(152)	(80)
Match Group Inc., 29,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	12 juill. 2024	29,00	USD	(161)	(145)
Nutrien Ltd., 53,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	12 juill. 2024	53,00	USD	(181)	(744)
Paypal Holdings, Inc., 58,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	12 juill. 2024	58,00	USD	(141)	(312)
Pfizer Inc., 28,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(5 500)	(550 000)	12 juill. 2024	28,00	USD	(226)	(316)
Pfizer Inc., 29,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 845)	(484 500)	12 juill. 2024	29,00	USD	(820)	(719)
Schlumberger N.V., 44,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(2 725)	(272 500)	12 juill. 2024	44,00	USD	(309)	(32)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(36 000)	(3 600 000)	12 juill. 2024	420,00	USD	(689)	(74)
Avantor Inc., 23,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(5 910)	(591 000)	19 juill. 2024	23,00	USD	(239)	(2 021)
Baxter International Inc., 32,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 775)	(377 500)	19 juill. 2024	32,50	USD	(245)	(194)
Boston Scientific Corporation, 72,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 juill. 2024	72,50	USD	(118)	(48)
Boston Scientific Corporation, 75,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(910)	(91 000)	19 juill. 2024	75,00	USD	(89)	(59)
Burlington Stores, Inc., 240,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(700)	(70 000)	19 juill. 2024	240,00	USD	(223)	(594)
Chesapeake Energy Corporation, 82,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 750)	(175 000)	19 juill. 2024	82,50	USD	(188)	(425)
Chesapeake Energy Corporation, 85,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	19 juill. 2024	85,00	USD	(85)	(358)
Crown Holdings Inc., 75,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 320)	(132 000)	19 juill. 2024	75,00	USD	(118)	(330)
Datadog, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 360)	(136 000)	19 juill. 2024	100,00	USD	(234)	(29)
Dell Technologies Inc., cat. C, 110,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 855)	(185 500)	19 juill. 2024	110,00	USD	(348)	(38)
Dollar General Corporation, 120,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 125)	(112 500)	19 juill. 2024	120,00	USD	(232)	(53)
Five Below, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 650)	(165 000)	19 juill. 2024	100,00	USD	(271)	(220)
Floor & Decor Holdings, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 405)	(140 500)	19 juill. 2024	100,00	USD	(184)	(711)
Floor & Decor Holdings, Inc., 105,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	19 juill. 2024	105,00	USD	(198)	(1 248)
Global Payments Inc., 100,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(1 616)	(161 600)	19 juill. 2024	100,00	USD	(360)	(304)
Huntsman Corporation, 24,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(5 800)	(580 000)	19 juill. 2024	24,00	USD	(293)	(99)
IDEXX Laboratories Inc., 480,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(295)	(29 500)	19 juill. 2024	480,00	USD	(196)	(285)
illumina, Inc., 95,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 645)	(264 500)	19 juill. 2024	95,00	USD	(371)	(507)
iShares Russell 2000 ETF, 160,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	19 juill. 2024	160,00	USD	(445)	(115)
Marvell Technology, Inc., 62,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 265)	(326 500)	19 juill. 2024	62,50	USD	(330)	(136)
MEG Energy Corp., 29,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(6 250)	(625 000)	19 juill. 2024	29,00	CAD	(813)	(338)
MongoDB Inc., 260,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(520)	(52 000)	19 juill. 2024	260,00	USD	(257)	(1 055)
Patterson-UTI Energy, Inc., 10,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(54 270)	(5 427 000)	19 juill. 2024	10,00	USD	(1 379)	(1 299)
Pfizer Inc., 26,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(5 280)	(528 000)	19 juill. 2024	26,00	USD	(154)	(51)
salesforce.com, inc., 210,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 005)	(100 500)	19 juill. 2024	210,00	USD	(532)	(12)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(48 000)	(4 800 000)	19 juill. 2024	400,00	USD	(1 569)	(230)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(36 000)	(3 600 000)	19 juill. 2024	415,00	USD	(886)	(222)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 135,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 200)	(120 000)	19 juill. 2024	135,00	USD	(296)	(29)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(940)	(94 000)	19 juill. 2024	145,00	USD	(216)	(51)
Trane Technologies PLC, 300,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	19 juill. 2024	300,00	USD	(112)	(17)
Uber Technologies, Inc., 62,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	19 juill. 2024	62,50	USD	(46)	(4)
West Pharmaceutical Services Inc., 320,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(230)	(23 000)	19 juill. 2024	320,00	USD	(196)	(140)
Westlake Corp., 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(945)	(94 500)	19 juill. 2024	145,00	USD	(234)	(401)
Amazon.com, Inc., 170,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	26 juill. 2024	170,00	USD	(142)	(45)
APA Corporation, 27,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	26 juill. 2024	27,00	USD	(30)	(27)
Avantor Inc., 20,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(6 290)	(629 000)	26 juill. 2024	20,00	USD	(233)	(1 054)
CF Industries Holdings, Inc., 68,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 010)	(201 000)	26 juill. 2024	68,00	USD	(193)	(89)
Dell Technologies Inc., cat. C, 115,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	26 juill. 2024	115,00	USD	(268)	(167)
Dollar General Corporation, 102,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 450)	(145 000)	26 juill. 2024	102,00	USD	(217)	(243)
Dollar General Corporation, 115,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	26 juill. 2024	115,00	USD	(181)	(29)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(3 960)	(396 000)	26 juill. 2024	32,00	USD	(174)	(190)
Intuitive Surgical, Inc., 380,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(355)	(35 500)	26 juill. 2024	380,00	USD	(250)	(135)
Match Group Inc., 28,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	26 juill. 2024	28,00	USD	(192)	(99)
Meta Platforms, Inc., 425,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(660)	(66 000)	26 juill. 2024	425,00	USD	(395)	(244)
Meta Platforms, Inc., 430,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(640)	(64 000)	26 juill. 2024	430,00	USD	(439)	(327)
Netflix, Inc., 580,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(470)	(47 000)	26 juill. 2024	580,00	USD	(303)	(297)
Nutrien Ltd., 48,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	26 juill. 2024	48,00	USD	(175)	(134)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(5 205)	(520 500)	26 juill. 2024	27,00	USD	(153)	(207)
RH, 190,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	26 juill. 2024	190,00	USD	(218)	(84)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(48 000)	(4 800 000)	26 juill. 2024	420,00	USD	(1 318)	(492)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 145,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 200)	(120 000)	26 juill. 2024	145,00	USD	(238)	(114)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(915)	(91 500)	26 juill. 2024	150,00	USD	(175)	(192)
Uber Technologies, Inc., 62,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 200)	(220 000)	26 juill. 2024	62,00	USD	(175)	(87)
Walt Disney Company (The), 98,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 295)	(129 500)	26 juill. 2024	98,00	USD	(249)	(337)
Walt Disney Company (The), 99,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 290)	(129 000)	26 juill. 2024	99,00	USD	(315)	(412)
Albermarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 385)	(138 500)	2 août 2024	90,00	USD	(298)	(625)
Amazon.com, Inc., 165,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	2 août 2024	165,00	USD	(168)	(75)
APA Corporation, 25,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	2 août 2024	25,00	USD	(254)	(75)
Broadcom Inc., 1 425,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(100)	(10 000)	2 août 2024	1 425,00	USD	(194)	(194)
Cheniére Energy, Inc., 145,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(950)	(95 000)	2 août 2024	145,00	USD	(167)	(23)
Datadog, Inc., 105,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	2 août 2024	105,00	USD	(248)	(47)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 425)	(142 500)	2 août 2024	100,00	USD	(191)	(174)
Dollar Tree, Inc., 99,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	2 août 2024	99,00	USD	(183)	(143)
Lowe's Companies, Inc., 215,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(640)	(64 000)	2 août 2024	215,00	USD	(173)	(271)

Fonds de rendement à prime Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devises)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Marvell Technology, Inc., 61,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 225)	(222 500)	2 août 2024	61,00	USD	(199)	(148)
Marvell Technology, Inc., 62,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 250)	(225 000)	2 août 2024	62,00	USD	(226)	(192)
Match Group Inc., 27,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	2 août 2024	27,00	USD	(139)	(108)
Medtronic PLC, 84,00 \$, option d'achat, 2 août 2024	Option d'achat	(825)	(82 500)	2 août 2024	84,00	USD	(62)	(102)
Meta Platforms, Inc., 430,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(670)	(67 000)	2 août 2024	430,00	USD	(454)	(369)
Meta Platforms, Inc., 450,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	2 août 2024	450,00	USD	(231)	(375)
Microsoft Corporation, 415,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	2 août 2024	415,00	USD	(205)	(127)
Microsoft Corporation, 425,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(600)	(60 000)	2 août 2024	425,00	USD	(332)	(357)
Nutrien Ltd., 47,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 625)	(262 500)	2 août 2024	47,00	USD	(229)	(99)
NVIDIA Corporation, 96,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 050)	(205 000)	2 août 2024	96,00	USD	(294)	(123)
ON Semiconductor Corporation, 58,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	2 août 2024	58,00	USD	(151)	(155)
Shopify Inc., cat. A, 53,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	2 août 2024	53,00	USD	(230)	(146)
Shopify Inc., cat. A, 54,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 600)	(260 000)	2 août 2024	54,00	USD	(142)	(165)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 430,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	2 août 2024	430,00	USD	(655)	(443)
Starbucks Corporation, 74,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	2 août 2024	74,00	USD	(509)	(701)
Uber Technologies, Inc., 62,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 925)	(192 500)	2 août 2024	62,00	USD	(166)	(95)
Workday, Inc., 205,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(685)	(68 500)	2 août 2024	205,00	USD	(192)	(110)
Workday, Inc., 210,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(476)	(47 600)	2 août 2024	210,00	USD	(200)	(111)
Marvell Technology Group Ltd., 59,00 \$, option de vente, 9 août 2024	Option de vente	(2 375)	(237 500)	9 août 2024	59,00	USD	(182)	(144)
Albemarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 520)	(252 000)	16 août 2024	90,00	USD	(861)	(1 500)
Avantor Inc., 22,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(5 615)	(561 500)	16 août 2024	22,00	USD	(531)	(1 037)
Ball Corporation, 65,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 975)	(197 500)	16 août 2024	65,00	USD	(470)	(1 473)
BioMarin Pharmaceutical Inc., 77,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 800)	(180 000)	16 août 2024	77,50	USD	(286)	(252)
Bumble Inc., 8,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(13 500)	(1 350 000)	16 août 2024	8,00	USD	(240)	(185)
Bumble Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(12 810)	(1 281 000)	16 août 2024	9,00	USD	(466)	(394)
Cadence Design Systems, Inc., 280,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	16 août 2024	280,00	USD	(242)	(270)
Canovus Energy Inc., 23,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(8 000)	(800 000)	16 août 2024	23,50	CAD	(248)	(100)
CF Industries Holdings, Inc., 67,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 640)	(164 000)	16 août 2024	67,50	USD	(218)	(185)
Chesapeake Energy Corporation, 80,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 650)	(365 000)	16 août 2024	80,00	USD	(763)	(1 124)
Chesapeake Energy Corporation, 82,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 550)	(155 000)	16 août 2024	82,50	USD	(318)	(705)
Datadog, Inc., 95,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	16 août 2024	95,00	USD	(239)	(59)
Dell Technologies Inc., cat. C, 115,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 220)	(122 000)	16 août 2024	115,00	USD	(227)	(267)
Dexcom Inc., 105,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 005)	(100 500)	16 août 2024	105,00	USD	(363)	(357)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 275)	(227 500)	16 août 2024	100,00	USD	(630)	(448)
Floor & Decor Holdings, Inc., 100,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	16 août 2024	100,00	USD	(302)	(1 086)
Floor & Decor Holdings, Inc., 95,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 675)	(267 500)	16 août 2024	95,00	USD	(433)	(1 519)
Global Payments Inc., 85,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 050)	(105 000)	16 août 2024	85,00	USD	(203)	(169)
Halliburton Company, 31,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 955)	(395 500)	16 août 2024	31,00	USD	(234)	(192)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 910)	(391 000)	16 août 2024	32,00	USD	(409)	(302)
Huntsman Corporation, 22,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(5 870)	(587 000)	16 août 2024	22,00	USD	(330)	(402)
International Paper Company, 37,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 735)	(373 500)	16 août 2024	37,50	USD	(223)	(179)
IQVIA Holdings Inc., 200,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	16 août 2024	200,00	USD	(134)	(163)
Lamb Weston Holdings, Inc., 75,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 765)	(476 500)	16 août 2024	75,00	USD	(778)	(701)
Medtronic PLC, 77,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 680)	(168 000)	16 août 2024	77,50	USD	(299)	(280)
ON Semiconductor Corporation, 60,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	16 août 2024	60,00	USD	(436)	(474)
Patterson-UTI Energy, Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(18 725)	(1 872 500)	16 août 2024	9,00	USD	(309)	(320)
Paypal Holdings, Inc., 52,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 350)	(235 000)	16 août 2024	52,50	USD	(338)	(362)
Pfizer Inc., 26,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 890)	(489 000)	16 août 2024	26,00	USD	(382)	(248)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	16 août 2024	400,00	USD	(1 083)	(476)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	16 août 2024	420,00	USD	(1 269)	(640)
Trane Technologies PLC, 300,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(515)	(51 500)	16 août 2024	300,00	USD	(255)	(240)
Uber Technologies, Inc., 60,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 250)	(225 000)	16 août 2024	60,00	USD	(318)	(155)
UnitedHealth Group Incorporated, 450,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(280)	(28 000)	16 août 2024	450,00	USD	(158)	(125)
Warner Music Group Corp., 27,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 250)	(425 000)	16 août 2024	27,00	USD	(174)	(174)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	30 août 2024	415,00	USD	(854)	(936)
Chesapeake Energy Corporation, 77,50 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(1 810)	(181 000)	20 sept. 2024	77,50	USD	(422)	(489)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(1 016)	(101 600)	20 sept. 2024	100,00	USD	(500)	(528)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 405,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(24 000)	(2 400 000)	20 sept. 2024	405,00	USD	(1 512)	(1 428)
West Pharmaceutical Services Inc., 310,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(370)	(37 000)	20 sept. 2024	310,00	USD	(410)	(534)
Papa John's International, Inc., 57,50 \$, option de vente, 18 oct. 2024	Option de vente	(5 594)	(559 400)	18 oct. 2024	57,50	USD	(8 790)	(9 142)
							(57 162)	(58 504)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	10 sept. 2024	270 550	CAD	(197 500)	(USD)	0,730	0,732	799
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	10 sept. 2024	16 667	USD	(22 661)	(CAD)	1,360	1,366	103
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	20 577	CAD	(15 000)	(USD)	0,729	0,732	90
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	16 667	USD	(22 664)	(CAD)	1,360	1,366	100
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 sept. 2024	16 667	USD	(22 661)	(CAD)	1,360	1,366	103
									1 195

Fonds de rendement à prime Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	921	CAD	(674)	(USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	963	USD	(1 309)	(CAD)	1,359	1,366	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 179	USD	(1 607)	(CAD)	1,364	1,366	3
									10

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

1 205

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 sept. 2024	21 818	CAD	(16 000)	(USD)	0,733	0,732	(35)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	91 305	CAD	(67 000)	(USD)	0,734	0,732	(206)
									(241)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	912	USD	(1 251)	(CAD)	1,372	1,366	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	970	USD	(1 328)	(CAD)	1,369	1,366	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	79 061	USD	(108 245)	(CAD)	1,369	1,366	(233)
									(241)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(482)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Russell 2000, 20 sept. 2024	(680)	2 065,00	USD	20 sept. 2024	(94 245)	(96 051)	(1 806)
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice S&P 500, 20 sept. 2024	(1 410)	5 521,50	USD	20 sept. 2024	(530 719)	(532 535)	(1 816)
					(624 964)	(628 586)	(3 622)

Fonds de rendement à prime Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme surtout en vendant des options de vente sur des titres de participation afin de toucher des primes, en investissant directement dans des titres de participation ou en vendant des options d'achat sur ces titres.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 753 714	(335 310)	1 418 404	36,8
	1 753 714	(335 310)	1 418 404	36,8

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	668 292	(142 262)	526 030	31,6
	668 292	(142 262)	526 030	31,6

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	110 865	(112 588)	(1 723)
	110 865	(112 588)	(1 723)

Séries FH et H

30 juin 2023			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	59 454	(58 601)	853
	59 454	(58 601)	853

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 141 668 000 \$, ou environ 3,7 % (52 688 000 \$ ou environ 3,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 26,9 % (14,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 103 646 000 \$ (23 851 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	42,0	34,5
Canada	3,6	3,5
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,4
Royaume-Uni	–	0,0
États-Unis	38,4	29,8
FONDS SOUS-JACENTS	2,3	4,6
OPTIONS ACHETÉES	0,2	0,4
OPTIONS VENDUES	(1,5)	(0,9)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	44,1	49,9

Fonds de rendement à prime Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 623 770	–	–	1 623 770
Fonds sous-jacents	86 005	–	893	86 898
Bons de souscription, droits et options	9 256	–	–	9 256
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 205	–	1 205
	1 719 031	1 205	893	1 721 129
Obligation pour options vendues	(58 504)	–	–	(58 504)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(482)	–	(482)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3 622)	–	–	(3 622)
	(62 126)	(482)	–	(62 608)
	1 656 905	723	893	1 658 521

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	573 797	–	–	573 797
Fonds sous-jacents	75 038	–	1 212	76 250
Bons de souscription, droits et options	6 037	–	–	6 037
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 570	–	4 570
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 272	–	–	1 272
	656 144	4 570	1 212	661 926
Obligation pour options vendues	(14 437)	–	–	(14 437)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 887)	–	(1 887)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3 803)	–	–	(3 803)
	(18 240)	(1 887)	–	(20 127)
	637 904	2 683	1 212	641 799

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	1 212	1 433
Achats	118	–
Ventes/remboursement de capital	(236)	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	16	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(217)	(221)
À la clôture de la période	893	1 212

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (217 000)\$ et de (223 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	893	s. o.
			893	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 212	s. o.
			1 212	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 205	(200)	–	1 005
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 205	(200)	–	1 005

Fonds de rendement à prime Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	482	(200)	–	282
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	482	(200)	–	282

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	4 570	(89)	–	4 481
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4 570	(89)	–	4 481

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1 887	(89)	–	1 798
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 887	(89)	–	1 798

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	14 313	2,5
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	71 692	1,3
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	893	0,1
	86 898	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	12 746	11,6
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	62 292	3,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	1 212	0,1
	76 250	

Fonds durable de titres de créance Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	4 098	3 953
Instruments dérivés	1	20
Trésorerie	178	126
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	84
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	39	37
Total de l'actif	4 316	4 220
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	7	18
Frais de gestion à payer (note 5)	3	3
Montant à payer pour l'achat de titres	–	81
Charges à payer	1	1
Total du passif	11	103
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 305	4 117
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	491	397
Série F	3 155	3 111
Série FH (en équivalent CAD)	331	305
Série H (en équivalent CAD)	327	303
Série I	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	242	231
Série H	239	229
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,29	8,97
Série F	9,36	8,98
Série FH (en équivalent CAD)	12,96	11,96
Série H (en équivalent CAD)	12,84	11,92
Série I	9,46	9,01
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	9,47	9,03
Série H	9,39	9,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	154	134
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18)	(20)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	152	33
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(48)	(94)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(8)	50
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	232	103
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	7	1
Total des revenus (pertes), montant net	240	104
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	29	27
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	6	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5	4
Total des charges	41	37
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	41	37
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	199	67
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	15	12
Série F	134	31
Série FH (en équivalent CAD)	26	13
Série H (en équivalent CAD)	24	11
Série I	–	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	19	10
Série H	17	8
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,34	0,21
Série F	0,38	0,09
Série FH (en équivalent CAD)	1,00	0,51
Série H (en équivalent CAD)	0,93	0,44
Série I	0,45	0,16
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,74	0,38
Série H	0,69	0,33
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	47 699	44 102
Série F	351 068	332 318
Série FH	25 529	25 451
Série H	25 410	25 346
Série I	103	102

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds durable de titres de créance Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	397	277
Série F	3 111	2 925
Série FH	305	292
Série H	303	291
Série I	1	1
	4 117	3 786
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	15	12
Série F	134	31
Série FH	26	13
Série H	24	11
Série I	–	–
	199	67
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	–	(3)
Série F	–	(31)
Série FH	–	(3)
Série H	–	(2)
	–	(39)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	83	173
Série F	257	155
Série H	–	1
Distributions réinvesties		
Série A	–	2
Série F	–	31
Série FH	–	3
Série H	–	2
Paiement au rachat		
Série A	(4)	(64)
Série F	(347)	–
	(11)	303
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	94	120
Série F	44	186
Série FH	26	13
Série H	24	12
	188	331
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	491	397
Série F	3 155	3 111
Série FH	331	305
Série H	327	303
Série I	1	1
	4 305	4 117

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199	67
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18	20
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(152)	(33)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	8	(50)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 898)	(1 584)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 890	1 346
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2)	(4)
Charges à payer et autres montants à payer	–	1
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	63	(237)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	340	322
Montant payé au rachat de parts rachetables	(351)	(57)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(11)	264
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52	27
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	126	99
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	178	126
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	152	130

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds durable de titres de créance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (94,8 %)			
Obligations et débentures canadiennes (48,7 %)			
Obligations fédérales (5,5 %)			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	65	63	65
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	9	8	8
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	4	4	4
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	46	45	45
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	25	23	24
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	41	47	44
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	14	13	10
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	50	34	35
		237	235
Obligations provinciales (1,1 %)			
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	39	39	36
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	10	10	10
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	3	3	3
		52	49
Obligations de sociétés (42,1 %)			
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B	45	44	41
Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	10	10	9
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	20	19	19
AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	50	47	45
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	46	45	41
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	25	24	24
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	29	29	29
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	16	16	17
Banque de Montréal, 4,30 %, 26 nov. 2080	29	29	28
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	50	48	48
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	105	105	105
BCI QuadReal Realty, 2,551 %, 24 juin 2026	20	20	19
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	60	50	51
Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	19	20	18
Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	50	46	45
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	28	29	28
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,38 %, 15 janv. 2030	29	30	27
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	10	10	11
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	100	85	71
Bruce Power L.P., 4,01 %, 21 juin 2029	5	5	5
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	60	59	57
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	77	77	77
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	30	30	28
CGI inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	45	40	41
CGI Inc., 1,45 %, 14 sept. 2031	8	10	9
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,456 %, 30 nov. 2026, série Q	10	10	10
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028, série L	56	59	55
Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	25	25	27
ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	19	19	19
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	18	18	18
Fortis Inc., 3,055 %, 4 oct. 2026	60	78	78
Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	20	19	18
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,194 %, 30 août 2028, série 6	20	19	18
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	10	10	9
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	20	23	19
Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 déc. 2050	22	20	16
John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	21	20	19
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,854 %, 31 oct. 2033	10	10	10
Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	58	60	56
Metro inc., 3,413 %, 28 févr. 2050, série I	21	19	16
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	21	21	22
Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	59	59	45
Ontario Power Generation, 3,651 %, 13 sept. 2050	10	9	8
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	90	75	63
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,576 %, 12 févr. 2025, série AB	19	19	19
Banque Royale du Canada, 1,936 %, 1 ^{er} mai 2025	79	78	77
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	58	59	57

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (94,8 % (suite))			
Obligations et débentures canadiennes (48,7 % (suite))			
Obligations de sociétés (42,1 % (suite))			
Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	8	8	8
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	57	59	55
TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	20	19	17
TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	16	16	16
TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	19	19	16
TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	19	19	18
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	40	37	36
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	81	79	75
		1 912	1 813
Obligations et débentures étrangères (46,3 %)			
Canada (1,6 %)			
General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	70	70	71
États-Unis (44,7 %)			
Alabama Power Co., 3,00 %, 15 mars 2052	USD 60	58	53
Anthem, Inc., 2,25 %, 15 mai 2030	USD 38	42	45
Ball Corporation, 2,875 %, 15 août 2030	USD 7	8	8
Berkshire Hathaway Finance Corp., 2,50 %, 15 janv. 2051	USD 47	52	39
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	USD 39	51	51
Centene Corporation, 2,625 %, 1 ^{er} août 2031	USD 7	8	8
Cigna Corporation, 5,600 %, 15 févr. 2054	USD 40	54	53
Clearway Energy Operating LLC, 3,75 %, 15 févr. 2031	USD 15	18	18
CSX Corporation, 3,95 %, 1 ^{er} mai 2050	USD 36	51	39
CVS Health Corporation, 4,30 %, 25 mars 2028	USD 37	51	49
Dominion Energy, Inc., 2,25 %, 15 août 2031	USD 82	95	91
DTE Electric Co., 2,625 %, 1 ^{er} mars 2031, série C	USD 70	79	83
Duke Energy Corporation, 3,50 %, 15 juin 2051	USD 91	101	84
Ecolab Inc., 2,70 %, 15 déc. 2051	USD 60	70	50
Elevance Health Inc, 5,650 %, 15 juin 2054	USD 50	68	68
Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 42	51	47
JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22 sept. 2027	USD 42	51	53
JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26 avr. 2028	USD 40	52	53
JPMorgan Chase & Co., 5,581 %, 22 avr. 2030	USD 50	69	70
Kimco Realty Corporation, 2,80 %, 1 ^{er} oct. 2026	USD 60	78	78
Leeward Renewable Energy Operations, LLC, 4,25 %, 1 ^{er} juill. 2029	USD 15	19	18
Mercedes-Benz Financial North America LLC, 5,10 %, 3 août 2028	USD 42	57	58
Morgan Stanley, 1,593 %, 4 mai 2027	USD 42	52	54
Morgan Stanley, 1,779 %, 4 août 2027	USD 50	45	47
MSCI Inc., 3,25 %, 15 août 2033	USD 7	8	8
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3,00 %, 15 janv. 2052	USD 100	101	87
Prologis, L.P., 2,125 %, 15 avril 2027	USD 41	52	52
Tucson Electric Power Company, 3,05 %, 15 mars 2025	USD 60	78	81
Union Pacific Corporation, 2,375 %, 30 mai 2031	USD 41	51	48
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD 17	23	23
UnitedHealth Group Incorporated, 3,50 %, 15 août 2039	USD 38	50	42
Ventas Realty, Limited Partnership, 4,75 %, 15 nov. 2030	USD 60	74	79
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 21 mars 2031	USD 60	72	70
Waste Management, Inc., 3,15 %, 15 nov. 2027	USD 60	80	78
WEC Energy Group, Inc., 2,20 %, 15 déc. 2028	USD 42	52	51
Welltower Inc., 2,05 %, 15 janv. 2029	USD 42	51	50
Welltower Inc., 2,75 %, 15 janv. 2031	USD 40	44	44
		2 016	1 930
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,0 %)			
		4 287	4 098
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)			
			(6)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,1 %)			
Dollar canadien		55	55
Devises		123	123
		178	178
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,1 %)			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			4 305

Fonds durable de titres de créance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,731	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	649 CAD	(475) (USD)	0,731	0,732	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,365	1,368	-
							1

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	6 (USD)	(9) (CAD)	1,363	1,366	-
							-

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

1

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	82 CAD	(60) (USD)	0,732	0,731	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	576 CAD	(425) (USD)	0,737	0,731	(6)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	786 CAD	(575) (USD)	0,732	0,732	-
							(6)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 CAD	(5) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 USD	(9) (CAD)	1,366	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	474 USD	(649) (CAD)	1,369	1,366	(1)
							(1)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(7)

Fonds durable de titres de créance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds consiste à réaliser un revenu et un potentiel d'appréciation du capital au moyen d'un portefeuille diversifié géré activement, composé principalement de titres à revenu fixe de catégorie investissement d'émetteurs nord-américains qui s'efforcent de favoriser une économie durable.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	338	114
De 1 à 3 ans	506	684
De 3 à 5 ans	1 188	1 252
De 5 à 10 ans	1 011	917
Plus de 10 ans	1 055	986
	4 098	3 953

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 62 000 \$, ou environ 1,4 % (62 000 \$ ou environ 1,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	2 111	(2 118)	(7)	(0,2)
	2 111	(2 118)	(7)	(0,2)

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 954	(1 926)	28	0,7
	1 954	(1 926)	28	0,7

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	658	(659)	(1)
	658	(659)	(1)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	608	(608)	–
	608	(608)	–

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 000 \$, ou environ 0,0 % (3 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Fonds durable de titres de créance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	6,3	6,0	5,6	5,4
AA	4,9	4,7	5,5	5,3
A/A-1	34,1	32,5	32,3	31,0
BBB/A-2	49,8	47,4	47,8	45,9
BB	4,9	4,6	8,8	8,4
	100,0	95,2	100,0	96,0

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	94,8	96,2
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	5,5	3,4
Obligations provinciales	1,1	1,1
Obligations de sociétés	42,1	46,8
Obligations et débentures étrangères		
Canada	1,6	–
États-Unis	44,7	44,8
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,2)	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,1	3,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débentures	–	4 098	–	4 098
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	–	4 099	–	4 099
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
	–	(7)	–	(7)
	–	4 092	–	4 092

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débentures	–	3 953	–	3 953
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	20	–	20
	–	3 973	–	3 973
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(18)	–	(18)
	–	(18)	–	(18)
	–	3 955	–	3 955

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	(1)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	7	(1)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	7	(1)	–	6

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	20	(18)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	20	(18)	–	2

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	18	(18)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	18	(18)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'actions durables Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 995	1 497
Trésorerie	53	36
Souscriptions à recevoir	–	20
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	4
Total de l'actif	2 052	1 557
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	2	2
Total du passif	2	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 050	1 555
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 318	930
Série F	719	622
Série FT	1	1
Série I	11	1
Série T	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,32	10,42
Série F	10,28	10,46
Série FT	10,40	10,21
Série I	10,67	10,49
Série T	10,30	10,11
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	7,54	–
Série F	7,51	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	43	27
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	26	5
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	159	77
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	228	109
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	1
Total des revenus (pertes), montant net	228	110
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	28	18
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4	3
Coûts de transactions	1	–
Total des charges	39	26
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	39	26
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	189	84
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	119	44
Série F	70	40
Série FT	–	–
Série I	–	–
Série T	–	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,02	0,62
Série F	1,08	0,75
Série FT	1,04	0,80
Série I	0,46	0,92
Série T	0,91	0,70
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	117 779	71 375
Série F	65 476	53 492
Série FT	109	102
Série I	394	101
Série T	108	102

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'actions durables Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	930	490
Série F	622	487
Série FT	1	1
Série I	1	1
Série T	1	1
	1 555	980
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	119	44
Série F	70	40
Série FT	–	–
Série I	–	–
Série T	–	–
	189	84
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(134)	(7)
Série F	(86)	(9)
	(220)	(16)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	758	396
Série F	306	317
Série I	10	–
Distributions réinvesties		
Série A	134	7
Série F	81	9
Paiement au rachat		
Série A	(489)	–
Série F	(274)	(222)
	526	507
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	388	440
Série F	97	135
Série I	10	–
	495	575
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 318	930
Série F	719	622
Série FT	1	1
Série I	11	1
Série T	1	1
	2 050	1 555

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189	84
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(26)	(5)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(159)	(77)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 055)	(732)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	742	244
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	(3)
Charges à payer et autres montants à payer	–	2
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(309)	(487)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 094	693
Montant payé au rachat de parts rachetables	(763)	(222)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	326	471
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17	(16)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	36	52
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	53	36
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	41	22

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds d'actions durables Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,3 %)			
Canada (37,6 %)			
Banque de Montréal	479	60	55
BCE Inc.	1 046	62	46
Brookfield Corporation	977	47	56
Brookfield Renewable Partners L.P.	1 995	74	68
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	250	40	40
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	373	36	40
Fiducie de placement immobilier Granite	493	38	33
Intact Corporation financière	205	39	47
Les Compagnies Loblaw Limitée	258	29	41
Northland Power Inc.	2 111	69	50
Nutrien Ltd.	917	64	64
Banque Royale du Canada	852	109	124
TELUS Corporation	3 160	83	65
Groupe WSP Global Inc.	199	29	42
	779	771	
Royaume-Uni (1,7 %)			
Linde PLC	59	32	35
États-Unis (58,0 %)			
Accenture PLC, cat. A	99	37	41
Air Products and Chemicals, Inc.	146	49	52
American Tower Corporation	197	56	52
Ball Corporation	499	39	41
Carlisle Companies Incorporated	102	30	57
Comcast Corporation, cat. A	670	33	36
Danaher Corporation	171	52	58
Ecolab Inc.	162	32	53
Honeywell International Inc.	207	54	60
JPMorgan Chase & Co.	224	36	62
Mastercard Incorporated, cat. A	97	44	59
Microsoft Corporation	130	44	79
NextEra Energy, Inc.	527	49	51
Republic Services, Inc.	170	29	45
Roper Technologies, Inc.	69	38	53
salesforce.com, inc.	141	33	50
TE Connectivity Ltd.	296	46	61
Texas Instruments Incorporated	231	48	61
Thermo Fisher Scientific Inc.	75	52	57
Union Pacific Corporation	142	43	44
UnitedHealth Group Incorporated	93	62	65
Visa Inc., cat. A	80	30	29
Walt Disney Company (The)	160	13	23
	949	1 189	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,3 %)		1 760	1 995
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(1)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,3 %)		1 759	1 995
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,6 %)			
Dollar canadien		46	46
Devises		7	7
		53	53
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			2 050

Fonds d'actions durables Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié constitué d'actions de sociétés engagées dans le développement d'une économie durable.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 232	–	1 232	60,1
	1 232	–	1 232	60,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	904	–	904	58,1
	904	–	904	58,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 123 000 \$, ou environ 6,0 % (90 000 \$ ou environ 5,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,3 % (96,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 200 000 \$ (150 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,3	96,2
Canada	37,6	38,3
Royaume-Uni	1,7	–
États-Unis	58,0	57,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,6	2,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 995	–	–	1 995
	1 995	–	–	1 995
30 juin 2023				
Actions	1 497	–	–	1 497
	1 497	–	–	1 497

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds américain Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	888 168	761 690
Instruments dérivés	–	1
Trésorerie	5 994	1 146
Montant à recevoir pour la vente de titres	49 396	–
Souscriptions à recevoir	2 966	88
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	91	238
Total de l'actif	946 615	763 163
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	3	37
Frais de gestion à payer (note 5)	686	611
Montant à payer pour l'achat de titres	41 830	–
Rachats à payer	1 519	1 272
Charges à payer	72	64
Distributions à verser	17	18
Total du passif	44 127	2 002
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	902 488	761 161
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	273 690	241 650
Série F	137 534	126 756
Série FH (en équivalent CAD)	2 823	190
Série FT	603	603
Série G	23 029	21 375
Série H (en équivalent CAD)	1 338	1 168
Série I	4 924	5 486
Série O	453 623	359 022
Série T	4 924	4 911
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	2 064	144
Série H	978	882
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	26,35	20,16
Série F	12,83	9,70
Série FH (en équivalent CAD)	28,16	20,51
Série FT	9,70	7,91
Série G	25,61	19,57
Série H (en équivalent CAD)	27,20	20,05
Série I	16,09	12,03
Série O	18,52	13,84
Série T	7,56	6,24
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	19,26	15,23
Série F	9,38	7,33
Série FH	20,58	15,49
Série H	19,88	15,15
Série I	11,76	9,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 972	8 648
Intérêts à distribuer	291	1 639
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	207 132	(31 319)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	24 273	85 405
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	20	114
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	33	(41)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	237 721	64 446
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(77)	1 419
Total des revenus (pertes), montant net	237 644	65 865
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 783	7 021
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	701	709
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	12	9
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	775	1 228
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	790	825
Coûts de transactions	1 070	895
Total des charges	10 132	10 688
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
Charges, montant net	10 129	10 688
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	227 515	55 177
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	66 469	14 401
Série F	36 003	9 070
Série FH (en équivalent CAD)	75	37
Série FT	159	39
Série G	5 922	1 303
Série H (en équivalent CAD)	384	116
Série I	1 590	481
Série O	115 616	29 447
Série T	1 297	283
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	56	28
Série H	283	87
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	6,05	1,09
Série F	3,05	0,63
Série FH (en équivalent CAD)	7,76	1,76
Série FT	2,38	0,60
Série G	5,90	1,10
Série H (en équivalent CAD)	7,02	1,75
Série I	3,96	0,91
Série O	4,63	1,06
Série T	1,80	0,30
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	5,73	1,31
Série H	5,18	1,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	10 996 283	13 239 199
Série F	11 817 336	14 206 457
Série FH	9 700	20 976
Série FT	67 191	64 916
Série G	1 004 828	1 194 875
Série H	54 639	66 258
Série I	402 095	528 603
Série O	24 955 389	27 675 933
Série T	718 310	932 159

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds américain Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	241 650	267 986
Série F	126 756	137 471
Série FH	190	462
Série FT	603	413
Série G	21 375	23 544
Série H	1 168	1 346
Série I	5 486	6 425
Série O	359 022	357 302
Série T	4 911	6 372
	761 161	801 321

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	66 469	14 401
Série F	36 003	9 070
Série FH	75	37
Série FT	159	39
Série G	5 922	1 303
Série H	384	116
Série I	1 590	481
Série O	115 616	29 447
Série T	1 297	283
	227 515	55 177

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	-	(54)
Série I	-	(33)
Série O	-	(1 803)
Remboursement de capital		
Série FT	(43)	(47)
Série T	(359)	(548)
	(402)	(2 485)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	21 260	10 950
Série F	12 606	10 245
Série FH	2 709	68
Série FT	93	252
Série G	199	-
Série H	63	102
Série I	295	225
Série O	22 160	25 102
Série T	401	529
Distributions réinvesties		
Série F	-	38
Série FT	12	16
Série I	-	26
Série O	-	1 803
Série T	179	263
Paiement au rachat		
Série A	(55 689)	(51 687)
Série F	(37 831)	(30 014)
Série FH	(151)	(377)
Série FT	(221)	(70)
Série G	(4 467)	(3 472)
Série H	(277)	(396)
Série I	(2 447)	(1 638)
Série O	(43 175)	(52 829)
Série T	(1 505)	(1 988)
	(85 786)	(92 852)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

DE PARTS RACHETABLES		
Série A	32 040	(26 336)
Série F	10 778	(10 715)
Série FH	2 633	(272)
Série FT	-	190
Série G	1 654	(2 169)
Série H	170	(178)
Série I	(562)	(939)
Série O	94 601	1 720
Série T	13	(1 461)
	141 327	(40 160)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	273 690	241 650
Série F	137 534	126 756
Série FH	2 823	190
Série FT	603	603
Série G	23 029	21 375
Série H	1 338	1 168
Série I	4 924	5 486
Série O	453 623	359 022
Série T	4 924	4 911
	902 488	761 161

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	227 515	55 177
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(207 132)	31 319
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(24 273)	(85 405)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(33)	41
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 442 540)	(2 293 410)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 539 901	2 156 828
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	147	1 002
Charges à payer et autres montants à payer	83	(69)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	93 668	(134 517)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	52 203	44 643
Montant payé au rachat de parts rachetables	(140 811)	(137 795)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(212)	(321)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(88 820)	(93 473)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 848	(227 990)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 146	229 136
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5 994	1 146
Intérêts versés ¹⁾	12	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	281	1 879
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 412	8 404

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds américain Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
ACTIONS (98,4 %)							
États-Unis (98,4 %)							
Alphabet Inc., cat. A	216 000	47 821	53 825				
Amazon.com, Inc.	207 000	44 560	54 726				
Apollo Global Management, Inc.	117 000	16 269	18 899				
Apple Inc.	279 000	71 651	80 391				
Bank of America Corporation	486 000	26 287	26 442				
Booking Holdings Inc.	3 600	19 725	19 510				
Boston Scientific Corporation	279 000	22 210	29 394				
Broadcom Inc.	6 300	12 753	13 838				
Cadence Design Systems, Inc.	42 300	18 873	17 809				
Carlisle Companies Incorporated	14 500	8 319	8 038				
Chipotle Mexican Grill, Inc.	225 000	14 491	19 284				
Costco Wholesale Corporation	18 000	19 791	20 931				
Diamondback Energy, Inc.	16 700	4 572	4 574				
Ecolab Inc.	54 000	17 296	17 582				
Eli Lilly and Company	29 700	18 686	36 787				
General Dynamics Corporation	45 000	18 371	17 862				
General Electric Company	90 000	18 083	19 573				
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	28 800	17 306	17 821				
Intuitive Surgical, Inc.	36 000	20 491	21 909				
JPMorgan Chase & Co.	81 000	22 395	22 413				
KLA Corporation	25 200	24 419	28 425				
Lennox International Inc.	27 000	17 287	19 761				
McKesson Corporation	25 200	20 396	20 135				
Meta Platforms, Inc., cat. A	57 600	35 002	39 732				
Microsoft Corporation	135 000	67 824	82 546				
ACTIONS (98,4 %) (suite)							
États-Unis (98,4 %) (suite)							
Netflix, Inc.	19 800	16 432	18 281				
NVIDIA Corporation	352 800	38 706	59 626				
ServiceNow, Inc.	13 800	14 862	14 852				
TJX Companies, Inc. (The)	126 000	18 753	18 978				
Uber Technologies, Inc.	180 000	17 727	17 897				
Walmart Inc.	198 000	18 217	18 341				
Western Digital Corporation	270 000	26 493	27 986				
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,4 %)						776 068	888 168
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						(172)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,4 %)						775 896	888 168
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)							(3)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,7 %)							
Dollar canadien						863	863
Devises						5 131	5 131
						5 994	5 994
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,9 %)							8 329
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)							902 488

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	34 CAD	(24) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	36 CAD	(26) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,363	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	22 USD	(31) (CAD)	1,364	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	23 USD	(32) (CAD)	1,359	1,366	-

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 CAD	(12) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,735	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(20) (CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	18 USD	(25) (CAD)	1,367	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	21 USD	(29) (CAD)	1,372	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,371	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	27 USD	(37) (CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	47 USD	(65) (CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 095 USD	(1 499) (CAD)	1,369	1,366	(3)

Fonds américain Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	900 955	–	900 955	99,8
	900 955	–	900 955	99,8

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	762 717	–	762 717	100,2
	762 717	–	762 717	100,2

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 161	(1 618)	2 543
	4 161	(1 618)	2 543

Séries FH et H

30 juin 2023			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 358	(1 330)	28
	1 358	(1 330)	28

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 90 350 000 \$, ou environ 10,0 % (76 275 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,4 % (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 88 817 000 \$ (76 169 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	12,4	7,2
Consommation discrétionnaire	12,5	17,1
Consommation de base	4,4	6,1
Énergie	0,5	–
Finance	9,5	7,8
Soins de santé	12,0	8,8
Industrie	9,2	17,3
Technologies de l'information	36,1	35,8
Matériaux	1,9	–
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,2

Fonds américain Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	888 168	–	–	888 168
	888 168	–	–	888 168
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3)	–	(3)
	–	(3)	–	(3)
	888 168	(3)	–	888 165

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	761 690	–	–	761 690
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	761 690	1	–	761 691
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(37)	–	(37)
	–	(37)	–	(37)
	761 690	(36)	–	761 654

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	3	–	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	3	–	–	3

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	(1)	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	37	(1)	–	36
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	37	(1)	–	36

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds canadien de dividendes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	504 112	424 489
Instruments dérivés	64	304
Trésorerie	25 442	12 246
Souscriptions à recevoir	1 564	838
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 855	1 461
Total de l'actif	533 037	439 338
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	78	7
Frais de gestion à payer (note 5)	736	656
Rachats à payer	743	918
Charges à payer	75	63
Distributions à verser	162	148
Total du passif	1 794	1 792
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	531 243	437 546
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	283 964	265 770
Série A1	3 873	4 064
Série F	190 983	125 301
Série G	30 033	32 988
Série I	4 632	4 110
Série O	17 758	5 313
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,67	18,18
Série A1	12,59	12,25
Série F	22,71	22,04
Série G	18,83	18,33
Série I	7,93	7,68
Série O	6,18	5,98

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	16 553	12 950
Intérêts à distribuer	1 616	1 389
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 584	17 202
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 089	11 490
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(917)	(2 369)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(311)	973
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	40 614	41 635
Gain (perte) de change net réalisé et latent	35	70
Total des revenus (pertes), montant net	40 649	41 705
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 569	6 857
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	742	651
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	158	151
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	921	824
Coûts de transactions	355	485
Total des charges	9 746	8 969
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	-
Charges, montant net	9 744	8 969
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	30 905	32 736
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	16 394	19 066
Série A1	232	323
Série F	10 872	9 847
Série G	1 959	2 652
Série I	373	421
Série O	1 075	427
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,10	1,35
Série A1	0,74	0,93
Série F	1,59	1,85
Série G	1,14	1,40
Série I	0,66	0,72
Série O	0,56	0,59
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	14 991 371	14 182 138
Série A1	314 957	344 703
Série F	6 824 360	5 324 665
Série G	1 719 147	1 896 358
Série I	566 788	580 727
Série O	1 939 604	722 630

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds canadien de dividendes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	265 770	239 581
Série A1	4 064	4 174
Série F	125 301	88 740
Série G	32 988	34 341
Série I	4 110	4 233
Série O	5 313	3 896
	437 546	374 965

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	16 394	19 066
Série A1	232	323
Série F	10 872	9 847
Série G	1 959	2 652
Série I	373	421
Série O	1 075	427
	30 905	32 736

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 914)	(2 876)
Série A1	(32)	(53)
Série F	(2 980)	(2 674)
Série G	(278)	(459)
Série I	(129)	(154)
Série O	(325)	(146)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(1 997)	–
Série A1	(28)	–
Série F	(1 106)	–
Série G	(232)	–
Série I	(32)	–
Série O	(81)	–
Remboursement de capital		
Série A	(5 080)	(5 639)
Série A1	(68)	(87)
Série F	(2 425)	(2 390)
Série G	(567)	(731)
Série I	(60)	(73)
Série O	(211)	(78)
	(17 545)	(15 360)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	61 435	46 268
Série A1	31	–
Série F	95 520	66 236
Série G	640	100
Série I	2 322	601
Série O	12 859	1 064
Distributions réinvesties		
Série A	8 465	7 988
Série A1	120	131
Série F	5 386	4 052
Série G	955	1 067
Série I	189	201
Série O	617	223
Paiement au rachat		
Série A	(59 109)	(38 618)
Série A1	(446)	(424)
Série F	(39 585)	(38 510)
Série G	(5 432)	(3 982)
Série I	(2 141)	(1 119)
Série O	(1 489)	(73)
	80 337	45 205

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	18 194	26 189
Série A1	(191)	(110)
Série F	65 682	36 561
Série G	(2 955)	(1 353)
Série I	522	(123)
Série O	12 445	1 417
	93 697	62 581

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	283 964	265 770
Série A1	3 873	4 064
Série F	190 983	125 301
Série G	30 033	32 988
Série I	4 632	4 110
Série O	17 758	5 313
	531 243	437 546

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 905	32 736
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(10 584)	(17 202)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 089)	(11 490)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	311	(973)
(Gain) perte de change latent	–	(2)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(302 319)	(429 430)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	246 369	377 319
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(394)	(302)
Charges à payer et autres montants à payer	92	85
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(48 709)	(49 259)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	166 700	108 053
Montant payé au rachat de parts rachetables	(102 996)	(77 361)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 799)	(1 550)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	61 905	29 142
Gain (perte) de change latent	–	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 196	(20 117)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	12 246	32 361
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	25 442	12 246
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 596	1 376
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	16 006	12 494

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds canadien de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,9 %)				ACTIONS (94,9 % (suite))		
Canada (83,9 %)				Canada (83,9 % (suite))		
Groupe AtkinsRéalis Inc.	111 100	6 192	6 579	TELUS Corporation	493 400	11 767
Banque de Montréal	89 400	10 971	10 266	Industries Toromont Ltée	53 000	6 337
La Banque de Nouvelle-Écosse	324 700	21 379	20 320	La Banque Toronto-Dominion	205 780	16 551
BCE Inc.	233 100	12 952	10 329	Waste Connections, Inc.	44 000	6 188
Boardwalk Real Estate Investment Trust	149 000	5 731	10 502	West Fraser Timber Co. Ltd.	97 300	10 332
Brookfield Corporation	228 400	10 196	12 996		398 126	445 490
Brookfield Renewable Partners L.P.	289 400	9 759	9 796			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	93 116	13 700	15 053	États-Unis (11,0 %)		
Canadian Natural Resources Limited	210 000	9 237	10 233	Accenture PLC, cat. A	24 800	10 665
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	121 600	11 928	13 101	Johnson & Johnson	69 000	14 913
Canadian Utilities Limited, cat. A, sans droit de vote	303 000	9 100	8 954	Medtronic PLC	105 000	11 539
CCL Industries Inc., cat. B	157 300	9 672	11 316	Microsoft Corporation	13 900	5 333
Champion Iron Limited	205 000	1 270	1 201	Texas Instruments Incorporated	29 700	6 528
Enbridge Inc.	548 600	26 299	26 700	Visa Inc., cat. A	19 000	5 411
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	5 300	3 757	8 249		54 389	58 622
Franco-Nevada Corporation	92 000	13 662	14 922	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)		
Intact Corporation financière	50 000	7 344	11 400		452 515	504 112
Linamar Corporation	82 000	5 740	5 452	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		
Les Compagnies Loblaw Limitée	69 400	5 446	11 014		(292)	-
Société Financière Manuvie	500 000	12 324	18 215	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)		
Nutrien Ltd.	101 000	8 640	7 035		452 223	504 112
Onex Corporation	174 400	13 972	16 223	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)		
Open Text Corporation	282 900	14 191	11 622			(14)
Pembina Pipeline Corporation	215 300	9 342	10 929	TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,8 %)		
Power Corporation du Canada	723 500	23 268	27 507	Dollar canadien	25 435	25 435
PrairieSky Royalty Ltd.	420 000	7 303	10 920	Devises	7	7
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	771 000	10 337	10 231		25 442	25 442
Restaurant Brands International Inc.	161 400	13 727	15 559	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)		
Banque Royale du Canada	177 300	21 002	25 824			1 703
Saputo inc.	238 400	6 670	7 324	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)		
Corporation TC Énergie	150 000	7 933	7 779			531 243
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	76 900	3 907	5 042			

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	550 CAD	(400) (USD)	0,727	0,731	3
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	1 374 CAD	(1 000) (USD)	0,728	0,732	7
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	5 741 CAD	(4 200) (USD)	0,732	0,732	1
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	9 884 CAD	(7 200) (USD)	0,728	0,732	51
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 233 CAD	(900) (USD)	0,730	0,731	2
							64

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	9 226 CAD	(6 800) (USD)	0,737	0,731	(73)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	2 870 CAD	(2 100) (USD)	0,732	0,732	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	400 USD	(550) (CAD)	1,374	1,368	(3)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	100 USD	(137) (CAD)	1,372	1,368	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	700 USD	(959) (CAD)	1,370	1,368	(2)
							(78)

Fonds canadien de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un équilibre entre un revenu et une croissance du capital en investissant surtout dans une combinaison d'actions ordinaires et privilégiées à rendement élevé de sociétés canadiennes et, dans une moindre mesure, dans des titres portant intérêt comme les obligations, les lettres de change ou les acceptations bancaires.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	58 975	(29 246)	29 729	5,6
	58 975	(29 246)	29 729	5,6

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	70 596	(33 717)	36 879	8,4
Couronne suédoise	4 907	(2 333)	2 574	0,6
Euro	9	–	9	0,0
Livre sterling	–	1	1	0,0
	75 512	(36 049)	39 463	9,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 973 000 \$, ou environ 0,6 % (3 946 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 94,9 % (97,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 50 411 000 \$ (42 449 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	94,9	97,0
Canada	83,9	79,8
Suède	–	1,1
États-Unis	11,0	16,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,8	2,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	504 112	–	–	504 112
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	64	–	64
	504 112	64	–	504 176
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(78)	–	(78)
	–	(78)	–	(78)
	504 112	(14)	–	504 098
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	419 582	4 907	–	424 489
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	304	–	304
	419 582	5 211	–	424 793
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
	–	(7)	–	(7)
	419 582	5 204	–	424 786

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds canadien de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	64	(2)	–	62
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	64	(2)	–	62

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	78	(2)	–	76
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	78	(2)	–	76

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	304	(1)	–	303
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	304	(1)	–	303

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	7	(1)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	7	(1)	–	6

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de dividendes Avantage Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	556 283	559 652
Instruments dérivés	83	340
Trésorerie	12 198	12 061
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	7 969
Souscriptions à recevoir	325	945
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 894	2 635
Total de l'actif	571 783	583 602
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	97	107
Frais de gestion à payer (note 5)	370	342
Montant à payer pour l'achat de titres	–	5 656
Rachats à payer	588	1 595
Charges à payer	56	51
Distributions à verser	345	294
Total du passif	1 456	8 045
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	570 327	575 557
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	260 208	228 592
Série F	44 587	49 864
Série FT	3 896	3 822
Série I	–	59
Série IT	8 602	8 845
Série O	234 188	262 889
Série T	18 846	21 486
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,78	12,32
Série F	8,15	8,54
Série FT	8,53	8,94
Série I	–	8,04
Série IT	6,92	7,26
Série O	7,85	8,24
Série T	5,29	5,60

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	21 333	17 124
Intérêts à distribuer	827	684
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	32 603	41 190
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(28 259)	14 778
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(983)	(2 360)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(247)	883
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	25 274	72 299
Prêt de titres (note 11)	46	35
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(42)	67
Total des revenus (pertes), montant net	25 278	72 401
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 853	3 378
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	591	534
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	243	232
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	477	416
Coûts de transactions	362	610
Total des charges	5 527	5 173
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(20)
Charges, montant net	5 527	5 153
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 751	67 248
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 223	23 080
Série F	1 526	5 554
Série FT	75	412
Série I	1	10
Série IT	399	1 130
Série O	10 063	34 751
Série T	464	2 311
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,36	1,38
Série F	0,27	1,02
Série FT	0,16	1,02
Série I	0,17	1,14
Série IT	0,33	0,95
Série O	0,33	1,08
Série T	0,12	0,61
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	20 384 392	16 779 340
Série F	5 659 761	5 504 798
Série FT	460 356	402 047
Série I	7 261	8 856
Série IT	1 235 896	1 195 095
Série O	30 083 472	32 265 864
Série T	3 682 743	3 775 687

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de dividendes Avantage Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	228 592	182 874
Série F	49 864	42 711
Série FT	3 822	2 890
Série I	59	84
Série IT	8 845	8 093
Série O	262 889	256 190
Série T	21 486	21 538
	575 557	514 380

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	7 223	23 080
Série F	1 526	5 554
Série FT	75	412
Série I	1	10
Série IT	399	1 130
Série O	10 063	34 751
Série T	464	2 311
	19 751	67 248

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(4 674)	(8 161)
Série F	(1 147)	(2 026)
Série FT	(98)	(151)
Série I	(1)	(4)
Série IT	(298)	(453)
Série O	(8 371)	(14 466)
Série T	(261)	(688)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(13 688)	(1 304)
Série F	(2 722)	(291)
Série FT	(232)	(22)
Série I	(1)	–
Série IT	(505)	(53)
Série O	(14 212)	(1 702)
Série T	(1 159)	(132)
Remboursement de capital		
Série A	–	(1 746)
Série F	–	(485)
Série FT	–	(124)
Série I	–	(1)
Série IT	–	(198)
Série O	–	(2 247)
Série T	(195)	(935)
	(47 564)	(35 189)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	75 091	53 984
Série F	9 180	9 404
Série FT	1 659	1 073
Série IT	1 773	10
Série O	3 353	2 760
Série T	2 492	1 907
Distributions réinvesties		
Série A	15 930	10 171
Série F	2 994	2 120
Série FT	62	57
Série I	2	5
Série IT	739	646
Série O	22 583	18 415
Série T	547	601
Paiement au rachat		
Série A	(48 266)	(30 306)
Série F	(15 108)	(7 123)
Série FT	(1 392)	(313)
Série I	(60)	(35)
Série IT	(2 351)	(330)
Série O	(42 117)	(30 812)
Série T	(4 528)	(3 116)
	22 583	29 118

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	31 616	45 718
Série F	(5 277)	7 153
Série FT	74	932
Série I	(59)	(25)
Série IT	(243)	752
Série O	(28 701)	6 699
Série T	(2 640)	(52)
	(5 230)	61 177

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	260 208	228 592
Série F	44 587	49 864
Série FT	3 896	3 822
Série I	–	59
Série IT	8 602	8 845
Série O	234 188	262 889
Série T	18 846	21 486
	570 327	575 557

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 751	67 248
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(32 603)	(41 190)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	28 259	(14 778)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	247	(883)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(252 255)	(395 891)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	262 281	392 199
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(259)	(440)
Charges à payer et autres montants à payer	33	64
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	25 454	6 329
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	91 580	64 760
Montant payé au rachat de parts rachetables	(112 241)	(67 937)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 656)	(2 880)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(25 317)	(6 057)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	137	272
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	12 061	11 789
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	12 198	12 061
Intérêts versés ¹⁾	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	849	632
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	20 640	16 556

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de dividendes Avantage Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
ACTIONS (97,5 %)				ACTIONS (97,5 %) (suite)			
Canada (79,4 %)				Luxembourg (4,1 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	1 900	133	170	Eurofins Scientific SE	344 100	28 425	23 404
ARC Resources Ltd.	491 300	8 975	11 993	États-Unis (14,0 %)			
Banque de Montréal	141 300	18 175	16 225	Accenture PLC, cat. A	39 700	16 752	16 479
La Banque de Nouvelle-Écosse	209 100	14 471	13 085	Air Products and Chemicals, Inc.	9 600	3 330	3 389
Société aurifère Barrick	702 000	16 244	16 020	Amazon.com, Inc.	900	149	238
BCE Inc.	206 800	10 168	9 163	CME Group Inc.	40 400	11 840	10 866
Brookfield Corporation	118 650	5 576	6 751	Kenvue Inc.	390 700	11 592	9 717
Brookfield Corporation, cat. A	65 162	2 657	3 394	Medtronic PLC	129 500	15 742	13 944
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	119 200	5 831	5 298	Texas Instruments Incorporated	47 100	10 072	12 535
Banque Canadienne Impériale de Commerce	135 500	7 313	8 814	United Parcel Service, Inc., cat. B	68 100	15 690	12 749
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	65 600	9 340	10 605			85 167	79 917
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	68 300	6 524	7 359	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
CCL Industries Inc., cat. B	155 100	9 895	11 158			561 977	556 283
Enbridge Inc.	466 500	22 468	22 705	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
Enerflex Ltd.	5 086 386	37 609	37 538			(469)	-
Exchange Income Corporation	182 100	9 192	8 235	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	4 529	2 861	7 049			561 508	556 283
George Weston Limitée	57 500	9 032	11 315	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
Granite Real Estate Investment Trust	127 000	9 249	8 609				(14)
iA Société financière inc.	234 100	18 036	20 112	TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,1 %)			
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	273 400	8 963	7 956	Dollar canadien		12 198	12 198
Northland Power Inc.	1 623 500	48 282	38 185	Devises			-
Nutrien Ltd.	169 200	14 335	11 785			12 198	12 198
Power Corporation du Canada	507 270	15 605	19 286	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)			
Rogers Communications Inc., cat. B	395 700	22 211	20 022				1 860
Banque Royale du Canada	196 000	21 070	28 547	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
Saputo Inc.	364 800	12 355	11 207				570 327
Financière Sun Life inc.	104 500	6 910	7 010				
Corporation TC Énergie	317 400	17 793	16 460				
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	2 900	150	190				
TELUS Corporation	874 000	21 884	18 101				
Industries Toromont Ltée	111 500	11 032	13 506				
La Banque Toronto-Dominion	333 900	24 046	25 109				
		448 385	452 962				

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	1 786 CAD	(1 300) (USD)	0,728	0,732	9
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	13 042 CAD	(9 500) (USD)	0,728	0,732	69
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	550 CAD	(400) (USD)	0,728	0,731	3
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,729	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	6 150 CAD	(4 500) (USD)	0,732	0,732	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 506 CAD	(1 100) (USD)	0,730	0,731	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	5 467 CAD	(4 000) (USD)	0,732	0,732	-
							83

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	700 USD	(958) (CAD)	1,368	1,368	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 492 CAD	(1 100) (USD)	0,737	0,731	(12)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	5 971 CAD	(4 400) (USD)	0,737	0,731	(46)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	5 022 CAD	(3 700) (USD)	0,737	0,731	(38)
							(97)

Fonds de dividendes Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes qui rapportent un dividende ou une distribution.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	80 190	(40 316)	39 874	7,0
Euro	23 410	–	23 410	4,1
Franc suisse	249	–	249	0,0
	103 849	(40 316)	63 533	11,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	77 340	(37 818)	39 522	6,9
Euro	17 734	–	17 734	3,1
Franc suisse	414	–	414	0,1
	95 488	(37 818)	57 670	10,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 353 000 \$, ou environ 1,1 % (5 767 000 \$ ou environ 1,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,5 % (97,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 55 628 000 \$ (55 965 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,5	97,2
Canada	79,4	81,1
Luxembourg	4,1	3,1
États-Unis	14,0	13,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,1	2,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	532 879	23 404	–	556 283
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	83	–	83
	532 879	23 487	–	556 366
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(97)	–	(97)
	–	(97)	–	(97)
	532 879	23 390	–	556 269
30 juin 2023				
Actions	541 925	17 727	–	559 652
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	340	–	340
	541 925	18 067	–	559 992
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(107)	–	(107)
	–	(107)	–	(107)
	541 925	17 960	–	559 885

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds de dividendes Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	83	(6)	–	77
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	83	(6)	–	77

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	97	(6)	–	91
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	97	(6)	–	91

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	340	(104)	–	236
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	340	(104)	–	236

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	107	(104)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	107	(104)	–	3

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 206 476	2 430 147
Instruments dérivés	21	–
Trésorerie	89 857	143 227
Montant à recevoir pour la vente de titres	36 741	–
Souscriptions à recevoir	1 677	919
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8 382	6 604
Total de l'actif	2 343 154	2 580 897
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	2 455	2 780
Montant à payer pour l'achat de titres	57 787	–
Rachats à payer	3 975	4 555
Charges à payer	272	306
Distributions à verser	191	247
Total du passif	64 680	7 888
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 278 474	2 573 009
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 078 791	1 220 539
Série F	597 119	663 183
Série FT	40 023	43 749
Série I	24 769	26 636
Série O	504 709	575 658
Série T	33 063	43 244
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,82	18,00
Série F	23,79	20,39
Série FT	16,07	14,42
Série I	26,28	22,42
Série O	26,57	22,65
Série T	10,42	9,46
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	15,22	13,60
Série F	17,39	15,40
Série I	19,21	16,94

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	17 047	27 314
Intérêts à distribuer	31 447	36 861
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	425 619	(32 702)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(87 417)	186 084
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	21	(5)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	386 717	217 552
Gain (perte) de change net réalisé et latent	8 601	(26 359)
Total des revenus (pertes), montant net	395 318	191 193
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	27 248	32 410
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 019	3 592
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	17	9
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 532	4 615
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 366	4 017
Coûts de transactions	3 221	2 979
Total des charges	39 404	47 623
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	39 404	47 623
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	355 914	143 570
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	158 785	56 650
Série F	94 453	38 885
Série FT	6 097	2 830
Série I	4 076	1 949
Série O	87 444	41 141
Série T	5 059	2 115
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,70	0,75
Série F	3,34	1,08
Série FT	2,31	0,78
Série I	3,88	1,39
Série O	3,94	1,41
Série T	1,34	0,41
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	58 786 999	74 841 322
Série F	28 267 317	36 016 565
Série FT	2 636 399	3 617 207
Série I	1 048 464	1 408 844
Série O	22 143 090	29 030 575
Série T	3 771 922	5 188 849

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 220 539	1 384 790
Série F	663 183	749 193
Série FT	43 749	57 226
Série I	26 636	33 103
Série O	575 658	675 554
Série T	43 244	53 477
	2 573 009	2 953 343

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	158 785	56 650
Série F	94 453	38 885
Série FT	6 097	2 830
Série I	4 076	1 949
Série O	87 444	41 141
Série T	5 059	2 115
	355 914	143 570

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série F	(1 496)	—
Série FT	(89)	—
Série I	(173)	—
Série O	(3 664)	—
Remboursement de capital		
Série A	(1)	—
Série FT	(1 810)	(2 902)
Série T	(1 770)	(2 763)
	(9 003)	(5 665)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	72 437	79 016
Série F	83 138	105 840
Série FT	5 615	6 061
Série I	2 515	1 169
Série O	4 278	4 050
Série T	2 620	2 643
Distributions réinvesties		
Série F	1 214	—
Série FT	384	524
Série I	166	—
Série O	3 664	—
Série T	791	1 120
Paiement au rachat		
Série A	(372 969)	(299 917)
Série F	(243 373)	(230 735)
Série FT	(13 923)	(19 990)
Série I	(8 451)	(9 585)
Série O	(162 671)	(145 087)
Série T	(16 881)	(13 348)
	(641 446)	(518 239)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(141 748)	(164 251)
Série F	(66 064)	(86 010)
Série FT	(3 726)	(13 477)
Série I	(1 867)	(6 467)
Série O	(70 949)	(99 896)
Série T	(10 181)	(10 233)
	(294 535)	(380 334)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 078 791	1 220 539
Série F	597 119	663 183
Série FT	40 023	43 749
Série I	24 769	26 636
Série O	504 709	575 658
Série T	33 063	43 244
	2 278 474	2 573 009

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	355 914	143 570
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(425 619)	32 702
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	87 417	(186 084)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(21)	5
(Gain) perte de change latent	1	(39)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 683 231)	(3 493 474)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 266 150	3 175 791
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 778)	1 186
Charges à payer et autres montants à payer	(359)	(432)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	598 474	(326 775)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	147 383	166 955
Montant payé au rachat de parts rachetables	(796 386)	(686 678)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 840)	(3 774)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(651 843)	(523 497)
Gain (perte) de change latent	(1)	39
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(53 369)	(850 272)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	143 227	993 460
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	89 857	143 227
Intérêts versés ¹⁾	17	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	28 599	37 678
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14 791	23 332

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (25,8 %)			
Obligations et débetures étrangères (25,8 %)			
États-Unis (25,8 %)			
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033	USD 426 200	592 912	588 575
ACTIONS (69,2 %)			
Danemark (2,5 %)			
Novo Nordisk A/S, cat. B	288 000	29 657	56 285
Israël (1,8 %)			
Elbit Systems Ltd.	100 336	15 488	23 934
Mizrahi Tefahot Bank Limited	13 986	553	648
Strauss Group Ltd.	790 341	25 406	15 914
		41 447	40 496
Japon (2,3 %)			
Hitachi, Ltd.	1 710 000	36 262	52 733
Pays-Bas (1,4 %)			
ASML Holding NV	23 400	33 430	33 027
Suisse (4,5 %)			
Belimo Holding AG	9 074	2 827	6 198
INFICON Holding AG	25 300	17 838	52 364
LafargeHolcim Ltd.	270 000	32 154	32 761
Schweiter Technologies AG	19 748	27 608	11 989
		80 427	103 312
Taiwan (2,3 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	216 000	43 008	51 361
États-Unis (54,4 %)			
Alphabet Inc., cat. A	378 000	84 940	94 194
Amazon.com, Inc.	300 600	67 206	79 471
Apple Inc.	387 900	100 040	111 769
Bank of America Corporation	1 044 000	56 394	56 801
Boston Scientific Corporation	432 000	33 720	45 513
Broadcom Inc.	7 200	16 624	15 814
Cadence Design Systems, Inc.	72 000	23 722	30 313
Chipotle Mexican Grill, Inc.	405 000	25 239	34 712
Costco Wholesale Corporation	36 000	39 779	41 862
Diamondback Energy, Inc.	29 293	8 020	8 022
Ecolab Inc.	90 000	28 718	29 304
Eli Lilly and Company	48 600	37 123	60 196
General Electric Company	153 000	31 403	33 274
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	99 000	58 962	61 261
JPMorgan Chase & Co.	180 000	49 767	49 806
McKesson Corporation	45 000	36 422	35 955
Meta Platforms, Inc., cat. A	94 500	56 454	65 186
Microsoft Corporation	185 400	102 138	113 363
Netflix, Inc.	36 000	31 459	33 238
NVIDIA Corporation	432 000	49 440	73 012
Progressive Corporation (The)	90 000	20 016	25 574
Ross Stores, Inc.	162 000	33 030	32 206
Trane Technologies Plc	72 000	33 582	32 399
Uber Technologies, Inc.	324 000	31 908	32 215
Western Digital Corporation	414 000	41 752	42 915
		1 097 858	1 238 375
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,0 %)			
		1 955 001	2 164 164
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(691)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,0 %)			
		1 954 310	2 164 164
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			21
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,8 %)			
Dollar canadien		50 710	50 710
Devises		39 148	39 147
Instruments du marché monétaire			
Bon du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 31 oct. 2024	31 450	42 080	42 312
		131 938	132 169
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,8 %)			
			(17 880)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			2 278 474

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille fortement diversifié composé surtout de titres de participation et de titres de créance de sociétés établies à l'extérieur du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	611 854
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	588 575	–
Plus de 10 ans	–	–
	588 575	611 854

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 097 000 \$, ou environ 0,5 % (1 530 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 935 813	–	1 935 813	85,0
Franc suisse	108 736	–	108 736	4,8
Couronne danoise	56 499	–	56 499	2,5
Yen japonais	52 733	–	52 733	2,3
Shekel israélien	40 564	–	40 564	1,8
Euro	33 151	–	33 151	1,5
	2 227 496	–	2 227 496	97,9

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 452 784	–	1 452 784	56,5
Shekel israélien	323 599	–	323 599	12,6
Franc suisse	317 070	–	317 070	12,3
Euro	217 410	–	217 410	8,4
Couronne danoise	77 188	–	77 188	3,0
Livre sterling	50 379	–	50 379	2,0
	2 438 430	–	2 438 430	94,8

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 222 750 000 \$, ou environ 9,8 % (243 843 000 \$ ou environ 9,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 69,2 % (70,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 157 559 000 \$ (181 829 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	100,0	25,8	100,0	23,8
	100,0	25,8	100,0	23,8

Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	25,8	–
Obligations et débentures étrangères		
États-Unis	25,8	–
ACTIONS	69,2	67,1
Danemark	2,5	3,0
France	–	4,0
Israël	1,8	12,6
Japon	2,3	–
Pays-Bas	1,4	4,4
Suisse	4,5	12,1
Taiwan	2,3	–
Royaume-Uni	–	2,0
États-Unis	54,4	29,0
PRODUITS DE BASE	–	3,6
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	5,8	29,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 289 736	285 853	–	1 575 589
Obligations et débentures	–	588 575	–	588 575
Instruments du marché monétaire	–	42 312	–	42 312
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	21	–	21
	1 289 736	916 761	–	2 206 497

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	745 939	979 942	–	1 725 881
Produits de base	92 412	–	–	92 412
Instruments du marché monétaire	–	611 854	–	611 854
	838 351	1 591 797	–	2 430 147

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds mondial de découverte Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	984 411	941 577
Instruments dérivés	14	–
Trésorerie	27 641	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	46 871	2 845
Souscriptions à recevoir	210	262
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 295	2 788
Total de l'actif	1 061 442	947 472
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	2 179
Frais de gestion à payer (note 5)	977	919
Montant à payer pour l'achat de titres	51 270	–
Rachats à payer	1 279	863
Charges à payer	83	78
Distributions à verser	23	26
Total du passif	53 632	4 065
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 007 810	943 407
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	369 033	349 081
Série F	252 084	238 743
Série FT	939	715
Série G	37 727	36 528
Série I	25 539	13 828
Série O	317 040	298 638
Série T	5 448	5 874
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	52,28	41,86
Série F	64,46	51,03
Série FT	8,84	7,55
Série G	52,68	42,18
Série I	39,07	30,59
Série O	40,48	31,68
Série T	7,32	6,33
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	38,21	31,62
Série F	47,12	38,55
Série I	28,56	23,11

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 412	13 409
Intérêts à distribuer	398	2 389
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	278 156	(43 996)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(52 969)	114 247
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	14	(8)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	236 011	86 041
Gain (perte) de change net réalisé et latent	286	(715)
Total des revenus (pertes), montant net	236 297	85 326
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 202	10 654
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	856	883
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	98	23
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 377	2 263
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 082	1 135
Coûts de transactions	2 026	1 823
Total des charges	15 642	16 782
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	15 641	16 782
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	220 656	68 544
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	77 434	22 279
Série F	55 631	17 682
Série FT	190	40
Série G	8 185	2 348
Série I	4 278	1 214
Série O	73 720	24 608
Série T	1 218	373
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	10,15	2,47
Série F	13,05	3,55
Série FT	1,90	0,56
Série G	10,30	2,50
Série I	8,49	2,45
Série O	8,57	2,55
Série T	1,43	0,37
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	7 627 932	8 969 487
Série F	4 264 109	4 978 933
Série FT	99 292	72 854
Série G	794 993	937 184
Série I	503 920	496 203
Série O	8 603 065	9 682 967
Série T	843 348	984 359

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de découverte Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	349 081	371 822
Série F	238 743	242 988
Série FT	715	466
Série G	36 528	40 150
Série I	13 828	15 137
Série O	298 638	287 420
Série T	5 874	6 607
	943 407	964 590

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	77 434	22 279
Série F	55 631	17 682
Série FT	190	40
Série G	8 185	2 348
Série I	4 278	1 214
Série O	73 720	24 608
Série T	1 218	373
	220 656	68 544

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	–	(542)
Série I	–	(144)
Série O	–	(2 450)
Remboursement de capital		
Série FT	(60)	(51)
Série T	(424)	(594)
	(484)	(3 781)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	20 408	16 977
Série F	30 025	25 223
Série FT	351	420
Série G	582	19
Série I	16 959	1 087
Série O	7 996	15 305
Série T	309	1 131
Distributions réinvesties		
Série F	–	465
Série FT	19	29
Série I	–	133
Série O	–	2 450
Série T	169	276
Paiement au rachat		
Série A	(77 890)	(61 997)
Série F	(72 315)	(47 073)
Série FT	(276)	(189)
Série G	(7 568)	(5 989)
Série I	(9 526)	(3 599)
Série O	(63 314)	(28 695)
Série T	(1 698)	(1 919)
	(155 769)	(85 946)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	19 952	(22 741)
Série F	13 341	(4 245)
Série FT	224	249
Série G	1 199	(3 622)
Série I	11 711	(1 309)
Série O	18 402	11 218
Série T	(426)	(733)
	64 403	(21 183)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	369 033	349 081
Série F	252 084	238 743
Série FT	939	715
Série G	37 727	36 528
Série I	25 539	13 828
Série O	317 040	298 638
Série T	5 448	5 874
	1 007 810	943 407

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220 656	68 544
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(278 156)	43 996
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	52 969	(114 247)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(14)	8
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 305 239)	(2 075 480)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 494 836	1 875 667
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	493	593
Charges à payer et autres montants à payer	63	(65)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	185 608	(200 984)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	65 805	50 423
Montant payé au rachat de parts rachetables	(221 294)	(139 351)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(299)	(402)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(155 788)	(89 330)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29 820	(290 314)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(2 179)	288 135
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	27 641	(2 179)
Intérêts versés ¹⁾	98	23
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	392	2 730
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9 259	11 143

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de découverte Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,7 %)			
Danemark (3,5 %)			
Novo Nordisk A/S, cat. B	180 000	19 013	35 178
Israël (2,5 %)			
Elbit Systems Ltd.	63 110	8 975	15 054
Mizrahi Tefahot Bank Limited	8 800	343	407
Strauss Group Ltd.	481 787	9 338	9 701
		18 656	25 162
Japon (4,0 %)			
Hitachi, Ltd.	1 305 000	29 004	40 243
Pays-Bas (2,5 %)			
ASML Holding NV	18 000	25 763	25 405
Suisse (6,3 %)			
INFICON Holding AG	16 400	6 334	33 944
LafargeHolcim Ltd.	180 000	21 127	21 841
Schweiter Technologies AG	12 265	5 733	7 446
		33 194	63 231
Taiwan (3,4 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	144 000	29 907	34 240
États-Unis (75,5 %)			
Alphabet Inc., cat. A	243 000	54 812	60 553
Amazon.com, Inc.	189 000	41 430	49 967
Apollo Global Management, Inc.	180 000	24 627	29 075
Apple Inc.	243 000	62 744	70 018
Bank of America Corporation	558 000	30 219	30 359
Booking Holdings Inc.	3 600	19 725	19 510
Boston Scientific Corporation	324 000	25 907	34 135
Chipotle Mexican Grill, Inc.	270 000	16 436	23 141
Diamondback Energy, Inc.	18 800	5 147	5 149
Eli Lilly and Company	27 000	22 162	33 442
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	54 000	31 957	33 415
Intuitive Surgical, Inc.	36 000	20 708	21 909
JPMorgan Chase & Co.	108 000	29 860	29 884
KLA Corporation	19 800	19 531	22 334
Meta Platforms, Inc., cat. A	63 000	41 954	43 457
Microsoft Corporation	126 000	67 371	77 043
Netflix, Inc.	22 500	19 662	20 774
NVIDIA Corporation	274 500	31 921	46 393
Ross Stores, Inc.	108 000	22 020	21 471
ServiceNow, Inc.	15 100	16 262	16 251
Trane Technologies Plc	49 500	23 088	22 275
Uber Technologies, Inc.	216 000	21 214	21 477
Western Digital Corporation	279 000	29 355	28 920
		678 112	760 952
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)			
		833 649	984 411
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(386)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)			
		833 263	984 411
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			14
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,7 %)			
Dollar canadien		22 365	22 365
Devises		5 277	5 276
		27 642	27 641
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,4 %)			
			(4 256)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			1 007 810

Fonds mondial de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés situées hors du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	792 474	–	792 474	78,6
Franc suisse	65 647	–	65 647	6,5
Yen japonais	40 244	–	40 244	4,0
Couronne danoise	35 344	–	35 344	3,5
Euro	25 580	–	25 580	2,5
Shekel israélien	25 214	–	25 214	2,5
	984 503	–	984 503	97,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	536 929	–	536 929	56,9
Shekel israélien	148 815	–	148 815	15,8
Franc suisse	96 858	–	96 858	10,3
Euro	85 800	–	85 800	9,1
Couronne danoise	38 616	–	38 616	4,1
Yen japonais	37 380	–	37 380	4,0
	944 398	–	944 398	100,2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 98 450 000 \$, ou environ 9,8 % (94 440 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les

résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,7 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 98 441 000 \$ (94 158 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,7	99,9
Danemark	3,5	4,1
France	–	9,1
Israël	2,5	15,8
Japon	4,0	4,0
Pays-Bas	2,5	4,1
Suisse	6,3	10,0
Taiwan	3,4	–
États-Unis	75,5	52,8
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,7	(0,2)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	795 192	189 219	–	984 411
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	14	–	14
	795 192	189 233	–	984 425

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	536 650	404 927	–	941 577
	536 650	404 927	–	941 577

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds mondial de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds mondial de dividendes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	4 780 935	5 181 292
Instruments dérivés	65	–
Trésorerie	373 294	250 839
Montant à recevoir pour la vente de titres	45 369	–
Souscriptions à recevoir	2 702	2 284
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 302	16 079
Total de l'actif	5 213 667	5 450 494
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	4 237	4 363
Montant à payer pour l'achat de titres	94 246	–
Rachats à payer	5 915	8 087
Charges à payer	307	323
Distributions à verser	554	670
Total du passif	105 259	13 443
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 108 408	5 437 051
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 724 054	1 758 496
Série F	1 150 222	1 213 374
Série FT	67 292	69 138
Série G	35 476	35 813
Série I	49 466	62 310
Série IT	8 497	8 424
Série O	1 983 065	2 195 017
Série T	90 336	94 479
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	26,16	21,68
Série F	29,57	24,34
Série FT	13,93	12,35
Série G	25,09	20,82
Série I	30,41	24,99
Série IT	11,06	9,70
Série O	29,16	23,96
Série T	7,95	7,13
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	19,12	16,38
Série F	21,61	18,39
Série FT	10,18	9,33
Série I	22,23	18,88
Série T	5,81	5,39

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	52 130	84 320
Intérêts à distribuer	13 657	34 704
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	960 089	(205 699)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	22 752	376 192
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	65	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 048 693	289 517
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 026)	1 897
Total des revenus (pertes), montant net	1 047 667	291 414
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	44 904	49 714
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 254	3 646
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	14
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	7 645	11 259
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 974	5 540
Coûts de transactions	7 660	7 994
Total des charges	68 444	78 168
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	68 444	78 168
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	979 223	213 246
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	312 928	48 971
Série F	220 252	48 031
Série FT	13 092	2 680
Série G	6 459	1 020
Série I	10 995	3 350
Série IT	1 731	428
Série O	397 100	105 950
Série T	16 666	2 816
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	4,30	0,57
Série F	5,09	0,91
Série FT	2,54	0,47
Série G	4,14	0,53
Série I	5,31	1,16
Série IT	2,09	0,48
Série O	5,22	1,13
Série T	1,37	0,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	72 661 618	86 026 345
Série F	43 231 614	53 149 822
Série FT	5 154 851	5 659 636
Série G	1 559 426	1 892 238
Série I	2 067 205	2 913 242
Série IT	823 612	911 847
Série O	76 168 195	93 898 604
Série T	12 157 447	14 415 189

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de dividendes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 758 496	1 867 715
Série F	1 213 374	1 290 763
Série FT	69 138	70 218
Série G	35 813	41 934
Série I	62 310	78 359
Série IT	8 424	9 429
Série O	2 195 017	2 143 800
Série T	94 479	113 687
	5 437 051	5 615 905

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	312 928	48 971
Série F	220 252	48 031
Série FT	13 092	2 680
Série G	6 459	1 020
Série I	10 995	3 350
Série IT	1 731	428
Série O	397 100	105 950
Série T	16 666	2 816
	979 223	213 246

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(4 469)	(3 300)
Série FT	(226)	(162)
Série I	(709)	(728)
Série IT	(88)	(76)
Série O	(23 418)	(19 951)
Remboursement de capital		
Série FT	(4 896)	(6 532)
Série IT	(555)	(764)
Série T	(6 976)	(9 999)
	(41 337)	(41 512)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	143 554	171 768
Série F	181 963	221 608
Série FT	7 565	12 870
Série G	501	128
Série I	9 156	8 274
Série IT	651	262
Série O	122 317	125 354
Série T	8 780	11 054
Distributions réinvesties		
Série F	3 545	2 579
Série FT	1 711	2 313
Série I	602	647
Série IT	410	533
Série O	23 418	19 951
Série T	3 366	4 648
Paiement au rachat		
Série A	(490 924)	(329 958)
Série F	(464 443)	(346 307)
Série FT	(19 092)	(12 249)
Série G	(7 297)	(7 269)
Série I	(32 888)	(27 592)
Série IT	(2 076)	(1 388)
Série O	(731 369)	(180 087)
Série T	(25 979)	(27 727)
	(1 266 529)	(350 588)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(34 442)	(109 219)
Série F	(63 152)	(77 389)
Série FT	(1 846)	(1 080)
Série G	(337)	(6 121)
Série I	(12 844)	(16 049)
Série IT	73	(1 005)
Série O	(211 952)	51 217
Série T	(4 143)	(19 208)
	(328 643)	(178 854)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 724 054	1 758 496
Série F	1 150 222	1 213 374
Série FT	67 292	69 138
Série G	35 476	35 813
Série I	49 466	62 310
Série IT	8 497	8 424
Série O	1 983 065	2 195 017
Série T	90 336	94 479
	5 108 408	5 437 051

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	979 223	213 246
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(960 089)	205 699
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(22 752)	(376 192)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(65)	–
(Gain) perte de change latent	(2)	(11)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(11 501 626)	(10 598 344)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	12 933 701	9 390 915
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 777	2 589
Charges à payer et autres montants à payer	(142)	(317)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 433 025	(1 162 415)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	423 856	501 258
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 726 027)	(876 091)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 401)	(10 172)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 310 572)	(385 005)
Gain (perte) de change latent	2	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	122 453	(1 547 420)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	250 839	1 798 248
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	373 294	250 839
Intérêts versés ¹⁾	6	14
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14 005	36 121
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	47 257	76 626

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds mondial de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (93,7 %)			
Danemark (3,9 %)			
Novo Nordisk A/S, CAAE	1 017 000	108 577	198 595
Israël (2,5 %)			
Elbit Systems Ltd.	315 902	51 171	75 356
Mizrahi Tefahot Bank Limited	42 400	2 119	1 963
Strauss Group Ltd.	2 484 092	74 872	50 017
		128 162	127 336
Pays-Bas (3,0 %)			
ASML Holding NV, CAAE	108 000	154 556	151 108
Suisse (1,2 %)			
Belimo Holding AG	35 695	10 657	24 382
Schweiter Technologies AG	61 623	81 751	37 410
		92 408	61 792
Taiwan (3,4 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	720 000	141 940	171 202
États-Unis (79,7 %)			
Alphabet Inc., cat. A	1 215 000	273 111	302 766
Amazon.com, Inc.	972 000	214 999	256 973
Apple Inc.	1 238 400	318 888	356 831
Bank of America Corporation	2 880 000	156 044	156 693
Booking Holdings Inc.	19 800	107 872	107 307
Broadcom Inc.	23 400	48 282	51 397
Cadence Design Systems, Inc.	252 000	90 973	106 096
Costco Wholesale Corporation	140 400	141 834	163 261
Eaton Corporation PLC	243 000	79 949	104 235
Eli Lilly and Company	171 000	94 630	211 802
General Dynamics Corporation	270 000	109 682	107 170
General Electric Company	540 000	113 083	117 439
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	216 000	127 462	133 660
JPMorgan Chase & Co.	576 000	153 009	159 380
KLA Corporation	108 000	104 758	121 821
Meta Platforms, Inc., cat. A	297 000	184 189	204 870
Microsoft Corporation	594 000	310 405	363 201
Netflix, Inc.	117 000	80 759	108 023
NVIDIA Corporation	1 387 800	162 149	234 551
Progressive Corporation (The)	603 000	133 820	171 347
ServiceNow, Inc.	41 300	44 479	44 447
TJX Companies, Inc. (The)	720 000	102 856	108 448
Trane Technologies Plc	252 000	109 927	113 398
Uber Technologies, Inc.	1 080 000	106 361	107 384
Walmart Inc.	1 710 000	156 782	158 402
		3 526 303	4 070 902
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (93,7 %)			
		4 151 946	4 780 935
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(1 379)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (93,7 %)			
		4 150 567	4 780 935
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			65
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,3 %)			
Dollar canadien		360 026	360 026
Devises		13 270	13 268
		373 296	373 294
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–1,0 %)			
			(45 886)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			5 108 408

Fonds mondial de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés du monde entier.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 541 283	–	4 541 283	88,9
Shekel israélien	127 551	–	127 551	2,5
Franc suisse	71 344	–	71 344	1,4
Euro	1 572	–	1 572	0,0
Yen japonais	(1)	–	(1)	0,0
	4 741 749	–	4 741 749	92,8

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 395 186	–	3 395 186	62,4
Shekel israélien	599 349	–	599 349	11,0
Franc suisse	529 802	–	529 802	9,7
Euro	522 337	–	522 337	9,6
Livre sterling	153 899	–	153 899	2,8
Couronne danoise	163	–	163	0,0
	5 200 736	–	5 200 736	95,5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 474 175 000 \$, ou environ 9,3 % (520 074 000 \$ ou environ 9,6 % au 30 juin 2023). Dans les

faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 93,7 % (95,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 478 094 000 \$ (518 129 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	93,7	95,3
Danemark	3,9	3,2
France	–	6,3
Israël	2,5	11,0
Pays-Bas	3,0	6,1
Suisse	1,2	9,6
Taiwan	3,4	–
Royaume-Uni	–	5,7
États-Unis	79,7	53,4
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	7,3	4,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	4 591 807	189 128	–	4 780 935
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	65	–	65
	4 591 807	189 193	–	4 781 000

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	3 388 307	1 792 985	–	5 181 292
	3 388 307	1 792 985	–	5 181 292

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Fonds mondial de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds international de découverte Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	36 589	33 120
Instruments dérivés	3	–
Trésorerie	412	1 794
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 090	–
Souscriptions à recevoir	10	15
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	151	145
Total de l'actif	39 255	35 074
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	47	41
Montant à payer pour l'achat de titres	776	–
Rachats à payer	19	50
Charges à payer	2	2
Distributions à verser	4	5
Total du passif	848	98
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 407	34 976
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	18 182	14 336
Série F	16 533	17 377
Série FT	169	207
Série I	2 588	2 145
Série T	935	911
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,48	8,97
Série F	10,40	8,92
Série FT	8,34	7,62
Série I	10,57	9,04
Série T	8,03	7,42
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	7,66	6,78
Série F	7,60	6,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	831	1 161
Intérêts à distribuer	59	139
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 546	(2 624)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(668)	3 965
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	3	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 771	2 641
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(101)	6
Total des revenus (pertes), montant net	6 670	2 647
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	459	483
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	28	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	104	82
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	45	44
Coûts de transactions	336	320
Total des charges	974	960
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	974	960
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 696	1 687
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 414	674
Série F	2 685	808
Série FT	30	15
Série I	431	143
Série T	136	47
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,50	0,39
Série F	1,52	0,35
Série FT	1,23	0,47
Série I	1,76	0,66
Série T	1,18	0,31
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 603 561	1 692 740
Série F	1 762 393	2 330 976
Série FT	24 551	31 682
Série I	243 996	218 359
Série T	115 963	152 409

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds international de découverte Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	14 336	15 370
Série F	17 377	25 626
Série FT	207	236
Série I	2 145	1 752
Série T	911	1 585
	34 976	44 569
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 414	674
Série F	2 685	808
Série FT	30	15
Série I	431	143
Série T	136	47
	5 696	1 687
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(9)	(34)
Série F	(211)	(430)
Série FT	(2)	(3)
Série I	(46)	(45)
Série T	(1)	(2)
Remboursement de capital		
Série FT	(12)	(19)
Série T	(65)	(108)
	(346)	(641)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 271	1 853
Série F	2 662	5 058
Série FT	—	54
Série I	218	257
Série T	2	55
Distributions réinvesties		
Série A	8	28
Série F	129	289
Série FT	3	6
Série I	46	45
Série T	29	40
Paiement au rachat		
Série A	(2 838)	(3 555)
Série F	(6 109)	(13 974)
Série FT	(57)	(82)
Série I	(206)	(7)
Série T	(77)	(706)
	(1 919)	(10 639)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	3 846	(1 034)
Série F	(844)	(8 249)
Série FT	(38)	(29)
Série I	443	393
Série T	24	(674)
	3 431	(9 593)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	18 182	14 336
Série F	16 533	17 377
Série FT	169	207
Série I	2 588	2 145
Série T	935	911
	38 407	34 976

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 696	1 687
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 546)	2 624
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	668	(3 965)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(3)	—
(Gain) perte de change latent	2	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(132 323)	(100 258)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	133 418	99 380
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6)	28
Charges à payer et autres montants à payer	6	(10)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	912	(515)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 442	6 757
Montant payé au rachat de parts rachetables	(8 602)	(17 794)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(132)	(228)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 292)	(11 265)
Gain (perte) de change latent	(2)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 380)	(11 780)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 794	13 573
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	412	1 794
Intérêts versés ¹⁾	1	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	62	148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	704	1 154

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds international de découverte Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,3 %)			
Danemark (5,1 %)			
Novo Nordisk A/S, cat. B	10 100	924	1 974
France (2,5 %)			
Hermès International SA	300	977	945
Allemagne (6,5 %)			
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	1 800	1 203	1 231
SAP SE	4 500	1 230	1 250
		2 433	2 481
Israël (1,6 %)			
Elbit Systems Ltd.	2 472	634	590
Mizrahi Tefahot Bank Limited	400	15	19
		649	609
Italie (3,1 %)			
UniCredit SPA	23 400	1 187	1 193
Japon (13,2 %)			
Hitachi, Ltd.	63 000	1 328	1 943
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	63 000	885	930
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9 000	816	824
Tokio Marine Holdings, Inc.	27 000	1 079	1 386
		4 108	5 083
Pays-Bas (9,6 %)			
ASM International NV	1 200	1 043	1 250
ASML Holding NV, CAAE	900	1 299	1 259
Universal Music Group N.V.	28 800	1 192	1 168
		3 534	3 677
Portugal (2,0 %)			
Galp Energia, SGPS, SA, série B	27 000	776	780
Corée du Sud (3,3 %)			
SK Hynix, Inc.	5 400	1 036	1 253
Espagne (6,2 %)			
CaixaBank, SA	159 300	1 185	1 153
Industria de Diseño Textil, SA	18 000	1 101	1 217
		2 286	2 370
Suède (3,0 %)			
Atlas Copco AB, série A	45 000	1 054	1 160
Suisse (16,9 %)			
Galderma Group AG	7 200	835	810
Givaudan SA	180	1 141	1 168
LafargeHolcim Ltd.	9 900	1 176	1 201
Sandoz Group AG	16 200	803	802
Siegfried Holding AG	900	1 240	1 278
VAT Group AG	1 600	1 097	1 232
		6 292	6 491
Taiwan (3,3 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	5 400	1 077	1 284
Royaume-Uni (10,1 %)			
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé	7 200	795	768
Birkenstock Holding PLC	9 900	828	737
RELX PLC	19 800	1 237	1 242
Rolls-Royce Holdings PLC	144 000	1 191	1 139
		4 051	3 886
États-Unis (8,9 %)			
Eaton Corporation PLC	2 300	1 019	987
Spotify Technology S.A.	2 800	918	1 202
Trane Technologies Plc	2 700	860	1 214
		2 797	3 403
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)			
		33 181	36 589
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(62)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)			
		33 119	36 589
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,1 %)			
Dollar canadien		(654)	(654)
Devises		1 067	1 066
		413	412
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,6 %)			
			1 403
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			38 407

Fonds international de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille très diversifié surtout composé de titres de participation de sociétés dont le siège social est situé à l'extérieur des États-Unis d'Amérique et du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	10 252	–	10 252	26,7
Dollar américain	8 951	–	8 951	23,3
Franc suisse	6 516	–	6 516	17,0
Yen japonais	5 098	–	5 098	13,3
Livre sterling	2 381	–	2 381	6,2
Couronne danoise	1 986	–	1 986	5,2
Won sud-coréen	1 253	–	1 253	3,3
Couronne suédoise	1 160	–	1 160	3,0
Shekel israélien	628	–	628	1,6
Couronne norvégienne	2	–	2	0,0
Nouveau dollar taiwanais	1	–	1	0,0
	38 228	–	38 228	99,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	14 591	–	14 591	41,7
Dollar américain	6 341	–	6 341	18,1
Shekel israélien	4 285	–	4 285	12,3
Yen japonais	2 779	–	2 779	7,9
Couronne danoise	2 704	–	2 704	7,7
Livre sterling	2 670	–	2 670	7,6
Franc suisse	52	–	52	0,1
Couronne norvégienne	2	–	2	0,0
Nouveau dollar taiwanais	1	–	1	0,0
	33 425	–	33 425	95,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 823 000 \$, ou environ 10,0 % (3 343 000 \$ ou environ 9,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 95,3 % (94,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 659 000 \$ (3 312 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	95,3	94,6
Danemark	5,1	7,7
France	2,5	26,1
Allemagne	6,5	5,8
Israël	1,6	12,2
Italie	3,1	6,0
Japon	13,2	7,9
Pays-Bas	9,6	17,9
Portugal	2,0	–
Corée du Sud	3,3	–
Espagne	6,2	–
Suède	3,0	–
Suisse	16,9	–
Taiwan	3,3	–
Royaume-Uni	10,1	7,6
États-Unis	8,9	3,4
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,1	5,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	7 451	29 138	–	36 589
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	3	–	3
	7 451	29 141	–	36 592

Fonds international de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	6 174	26 946	–	33 120
	6 174	26 946	–	33 120

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Valeur équilibré Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	347 185	311 068
Instruments dérivés	56	155
Trésorerie	10 807	41 306
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	424	346
Souscriptions à recevoir	75	123
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	998	1 010
Total de l'actif	359 545	354 008
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	114	16
Frais de gestion à payer (note 5)	439	437
Rachats à payer	100	183
Charges à payer	23	24
Distributions à verser	81	83
Total du passif	757	743
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	358 788	353 265
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	191 261	192 420
Série F	38 818	33 946
Série FT	7 243	8 046
Série G	34 595	38 709
Série I	4 214	4 611
Série O	76 144	68 604
Série T	6 513	6 929
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	21,85	20,66
Série F	24,42	23,08
Série FT	10,47	10,10
Série G	21,53	20,43
Série I	6,35	6,01
Série O	6,27	5,92
Série T	4,39	4,25

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 577	6 327
Intérêts à distribuer	4 637	4 766
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	966	5 623
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	25 647	11 664
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(849)	(404)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(197)	155
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	36 781	28 131
Prêt de titres (note 11)	16	13
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2	(65)
Total des revenus (pertes), montant net	36 799	28 079
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 813	4 935
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	255	260
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	81	27
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	560	570
Coûts de transactions	59	87
Total des charges	5 769	5 881
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	5 769	5 881
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 030	22 198
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	15 709	11 379
Série F	3 484	2 349
Série FT	623	529
Série G	2 858	2 374
Série I	415	370
Série O	7 391	4 783
Série T	550	414
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	1,72	1,19
Série F	2,24	1,59
Série FT	0,88	0,52
Série G	1,63	1,15
Série I	0,61	0,47
Série O	0,62	0,46
Série T	0,35	0,25
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	9 125 930	9 550 657
Série F	1 556 629	1 477 493
Série FT	713 179	1 021 336
Série G	1 755 996	2 039 760
Série I	679 871	778 770
Série O	11 981 543	10 459 118
Série T	1 569 391	1 644 154

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Valeur équilibré Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	192 420	193 468
Série F	33 946	33 185
Série FT	8 046	6 746
Série G	38 709	42 493
Série I	4 611	4 601
Série O	68 604	51 643
Série T	6 929	7 414
	353 265	339 550

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	15 709	11 379
Série F	3 484	2 349
Série FT	623	529
Série G	2 858	2 374
Série I	415	370
Série O	7 391	4 783
Série T	550	414
	31 030	22 198

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(288)	(1 410)
Série F	(198)	(620)
Série FT	(73)	(185)
Série G	(73)	(296)
Série I	(43)	(132)
Série O	(724)	(1 719)
Série T	(22)	(49)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 368)	(3 268)
Série F	(1 091)	(551)
Série FT	(323)	(166)
Série G	(888)	(695)
Série I	(143)	(77)
Série O	(2 430)	(1 002)
Série T	(298)	(113)
Remboursement de capital		
Série FT	-	(199)
Série T	(13)	(203)
	(10 975)	(10 685)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	23 109	15 200
Série F	8 625	4 171
Série FT	450	15 724
Série G	444	23
Série I	364	448
Série O	8 488	17 743
Série T	708	586
Distributions réinvesties		
Série A	4 446	4 482
Série F	990	876
Série FT	27	37
Série G	927	957
Série I	176	199
Série O	3 154	2 720
Série T	177	190
Paiement au rachat		
Série A	(39 767)	(27 431)
Série F	(6 938)	(5 464)
Série FT	(1 507)	(14 440)
Série G	(7 382)	(6 147)
Série I	(1 166)	(798)
Série O	(8 339)	(5 564)
Série T	(1 518)	(1 310)
	(14 532)	2 202

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(1 159)	(1 048)
Série F	4 872	761
Série FT	(803)	1 300
Série G	(4 114)	(3 784)
Série I	(397)	10
Série O	7 540	16 961
Série T	(416)	(485)
	5 523	13 715

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	191 261	192 420
Série F	38 818	33 946
Série FT	7 243	8 046
Série G	34 595	38 709
Série I	4 214	4 611
Série O	76 144	68 604
Série T	6 513	6 929
	358 788	353 265

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 030	22 198
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(966)	(5 623)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(25 647)	(11 664)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	197	(155)
(Gain) perte de change latent	1	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 517)	(1 396)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(199 404)	(112 498)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	191 417	122 666
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(78)	128
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	12	(265)
Charges à payer et autres montants à payer	1	(21)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(4 954)	13 369
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	39 230	51 151
Montant payé au rachat de parts rachetables	(63 694)	(58 554)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 080)	(1 141)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(25 544)	(8 544)
Gain (perte) de change latent	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30 498)	4 825
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	41 306	36 480
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	10 807	41 306
Intérêts versés ¹⁾	-	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 832	3 237
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	6 775	6 169

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Valeur équilibré Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (18,4 %)						
Obligations et débetures canadiennes (17,8 %)						
Obligations fédérales (10,6 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	5 133	5 018	5 045			
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	1 557	1 546	1 399			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	9 988	9 298	9 373			
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	6 034	5 670	5 722			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	16 271	15 754	15 593			
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 280	878	888			
	38 164	38 020				
Obligations provinciales (7,2 %)						
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	364	310	314			
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	767	606	617			
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	1 410	1 364	1 385			
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	4 061	3 561	3 621			
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	6 288	5 995	6 058			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	4 869	4 881	3 782			
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	2 175	1 823	1 551			
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	4 531	4 229	4 272			
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	5 085	4 702	4 071			
	27 471	25 671				
Obligations et débetures étrangères (0,6 %)						
États-Unis (0,6 %)						
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2031	USD 1 547	2 128	2 151			
ACTIONS (69,3 %)						
Canada (58,1 %)						
Alimentation Couche-Tard Inc.	52 300	1 558	4 015			
Banque de Montréal	41 100	5 117	4 720			
La Banque de Nouvelle-Écosse	98 300	6 513	6 152			
BCE Inc.	112 000	6 308	4 963			
Brookfield Corporation	131 550	5 545	7 485			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	39 300	3 703	6 353			
Canadian Natural Resources Limited	99 800	1 345	4 863			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	83 700	4 010	9 018			
CGI inc.	86 715	3 481	11 841			
Enbridge Inc.	145 300	6 671	7 072			
Franco-Nevada Corporation	38 700	3 682	6 277			
Intact Corporation financière	56 435	4 814	12 868			
Les Compagnies Loblaw Limitée	62 900	3 561	9 982			
Société Financière Manuvie	221 200	4 896	8 058			
Nutrien Ltd.	23 500	1 190	1 637			
Onex Corporation	145 300	11 954	13 516			
Open Text Corporation	100 500	4 320	4 129			
ACTIONS (69,3 %) (suite)						
Canada (58,1 %) (suite)						
Power Corporation du Canada	373 500	11 743	14 200			
PrairieSky Royalty Ltd.	402 200	11 614	10 457			
Restaurant Brands International Inc.	87 600	6 010	8 445			
Banque Royale du Canada	95 200	8 591	13 866			
Saputo Inc.	115 700	4 771	3 554			
Suncor Énergie Inc.	103 500	4 111	5 398			
Corporation TC Énergie	87 500	4 787	4 538			
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	87 400	2 321	5 730			
La Banque Toronto-Dominion	114 500	7 058	8 610			
Waste Connections, Inc.	44 220	3 882	10 614			
	143 556	208 361				
États-Unis (11,2 %)						
Amazon.com, Inc.	32 000	4 380	8 460			
Carlisle Companies Incorporated	3 400	966	1 885			
Costco Wholesale Corporation	2 585	506	3 006			
Johnson & Johnson	34 400	7 491	6 878			
Microsoft Corporation	12 200	3 045	7 460			
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 900	1 325	2 194			
UnitedHealth Group Incorporated	3 500	2 132	2 438			
Visa Inc., cat. A	10 300	2 210	3 698			
Walt Disney Company (The)	30 200	3 636	4 102			
	25 691	40 121				
FONDS SOUS-JACENTS (9,2 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	3 629 392	35 722	32 861			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,9 %)						
		272 732	347 185			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(50)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,9 %)						
		272 682	347 185			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
			(58)			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,0 %)						
Dollar canadien			10 407			10 407
Devises			400			400
			10 807			10 807
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)						
						854
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						358 788

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	11 480 CAD	(8 400) (USD)	0,732	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	10 186 CAD	(7 450) (USD)	0,731	0,732	12
							13

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	3 657 CAD	(2 700) (USD)	0,738	0,731	(37)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 juill. 2024	820 CAD	(600) (USD)	0,731	0,731	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 577 CAD	(1 900) (USD)	0,737	0,731	(21)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	4 341 CAD	(3 200) (USD)	0,737	0,731	(35)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	8 050 USD	(11 030) (CAD)	1,370	1,368	(21)
							(114)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du gouvernement du Canada à 10 ans, 18 sept. 2024	(15)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(1 837)	(1 801)	36
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(2)	109,98 USD	19 sept. 2024	(302)	(301)	1
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(6)	113,53 USD	19 sept. 2024	(938)	(932)	6
				(3 077)	(3 034)	43

Fonds Valeur équilibré Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un niveau élevé de revenu d'intérêt et de dividendes ainsi que de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres de créance canadiens, notamment des obligations de sociétés dont la note est faible.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	9 373	3 263
De 3 à 5 ans	5 722	–
De 5 à 10 ans	38 453	40 230
Plus de 10 ans	9 217	13 595
	62 765	57 088

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 315 000 \$, ou environ 0,4 % (1 326 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	43 002	(22 132)	20 870	5,8
Euro	16	–	16	0,0
Livre sterling	5	–	5	0,0
	43 023	(22 132)	20 891	5,8

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 921	(15 875)	18 046	5,1
	33 921	(15 875)	18 046	5,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 089 000 \$, ou environ 0,6 % (1 805 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 78,5 % (70,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 28 134 000 \$ (25 056 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	61,0	11,2	57,9	9,9
AA	16,2	3,0	26,9	4,6
A/A-1	22,8	4,2	15,2	2,6
	100,0	18,4	100,0	17,1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	18,4	17,1
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	10,6	9,9
Obligations provinciales	7,2	7,2
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	0,6	–
ACTIONS	69,3	62,2
Canada	58,1	52,7
États-Unis	11,2	9,5
FONDS SOUS-JACENTS	9,2	8,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	3,0	11,7

Fonds Valeur équilibré Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	248 482	–	–	248 482
Obligations et débetures	–	65 842	–	65 842
Fonds sous-jacents	32 861	–	–	32 861
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	13	–	13
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	43	–	–	43
	281 386	65 855	–	347 241
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(114)	–	(114)
	–	(114)	–	(114)
	281 386	65 741	–	347 127
30 juin 2023				
Actions	219 711	–	–	219 711
Obligations et débetures	–	60 508	–	60 508
Fonds sous-jacents	30 849	–	–	30 849
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	130	–	130
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	25	–	–	25
	250 585	60 638	–	311 223
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(14)	–	(14)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2)	–	–	(2)
	(2)	(14)	–	(16)
	250 583	60 624	–	311 207

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	13	–	–	13
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	13	–	–	13

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	114	–	–	114
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	114	–	–	114

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	130	(14)	–	116
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	130	(14)	–	116

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	14	(14)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	14	(14)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G. A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	32 861	6,6
	32 861	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G. A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	30 849	9,2
	30 849	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Valeur du Canada Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 027 005	1 153 202
Instruments dérivés	193	1 172
Trésorerie	53 346	32 046
Souscriptions à recevoir	22	203
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 882	2 813
Total de l'actif	1 083 448	1 189 436
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	382	55
Frais de gestion à payer (note 5)	558	567
Rachats à payer	1 142	3 219
Charges à payer	47	52
Distributions à verser	35	36
Total du passif	2 164	3 929
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 081 284	1 185 507
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	218 788	219 984
Série F	57 263	58 291
Série FT	985	939
Série G	48 615	51 462
Série I	2 444	4 471
Série O	745 541	842 139
Série T	7 648	8 221
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	59,08	54,92
Série F	17,34	16,12
Série FT	9,37	9,07
Série G	58,71	54,66
Série I	16,12	15,41
Série O	16,77	15,68
Série T	3,37	3,30

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	28 835	30 425
Intérêts à distribuer	2 050	3 410
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	68 794	46 345
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	36 182	59 660
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 973)	(5 036)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 306)	1 961
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	130 582	136 765
Prêt de titres (note 11)	49	56
Gain (perte) de change net réalisé et latent	31	(90)
Total des revenus (pertes), montant net	130 662	136 731
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 125	6 239
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	537	567
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	553	448
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	700	710
Coûts de transactions	173	487
Total des charges	8 089	8 452
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
Charges, montant net	8 089	8 452
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	122 573	128 279
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	21 852	20 363
Série F	6 449	6 197
Série FT	107	60
Série G	5 051	4 865
Série I	341	499
Série O	87 999	95 500
Série T	774	795
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	5,66	4,89
Série F	1,84	1,63
Série FT	1,01	0,80
Série G	5,67	4,90
Série I	1,71	1,69
Série O	1,86	1,74
Série T	0,32	0,29
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 864 797	4 161 132
Série F	3 497 296	3 822 629
Série FT	105 162	74 777
Série G	890 827	992 994
Série I	200 304	296 470
Série O	47 080 854	54 801 589
Série T	2 368 033	2 598 928

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Valeur du Canada Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	219 984	218 840
Série F	58 291	60 439
Série FT	939	305
Série G	51 462	52 747
Série I	4 471	4 190
Série O	842 139	819 929
Série T	8 221	9 133
	1 185 507	1 165 583

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	21 852	20 363
Série F	6 449	6 197
Série FT	107	60
Série G	5 051	4 865
Série I	341	499
Série O	87 999	95 500
Série T	774	795
	122 573	128 279

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(969)	(3 525)
Série F	(903)	(1 491)
Série FT	(15)	–
Série G	(312)	(955)
Série I	(113)	(170)
Série O	(21 764)	(33 317)
Série T	(35)	(129)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 739)	–
Série F	(1 259)	–
Série FT	(21)	–
Série G	(1 108)	–
Série I	(91)	–
Série O	(17 514)	–
Série T	(171)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(40)	(58)
Série T	(410)	(592)
	(49 464)	(40 237)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	12 496	8 837
Série F	6 884	3 792
Série FT	47	694
Série G	840	53
Série I	120	151
Série O	9 431	10 904
Série T	205	267
Distributions réinvesties		
Série A	5 584	3 438
Série F	1 828	1 306
Série FT	23	23
Série G	1 391	932
Série I	161	146
Série O	39 278	33 317
Série T	242	291
Paiement au rachat		
Série A	(35 420)	(27 969)
Série F	(14 027)	(11 952)
Série FT	(55)	(85)
Série G	(8 709)	(6 180)
Série I	(2 445)	(345)
Série O	(194 028)	(84 194)
Série T	(1 178)	(1 544)
	(177 332)	(68 118)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(1 196)	1 144
Série F	(1 028)	(2 148)
Série FT	46	634
Série G	(2 847)	(1 285)
Série I	(2 027)	281
Série O	(96 598)	22 210
Série T	(573)	(912)
	(104 223)	19 924

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	218 788	219 984
Série F	57 263	58 291
Série FT	985	939
Série G	48 615	51 462
Série I	2 444	4 471
Série O	745 541	842 139
Série T	7 648	8 221
	1 081 284	1 185 507

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 573	128 279
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(68 794)	(46 345)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(36 182)	(59 660)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 306	(1 961)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(77 682)	(480 799)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	308 855	525 796
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(69)	(67)
Charges à payer et autres montants à payer	(14)	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	249 993	65 240
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 523	21 092
Montant payé au rachat de parts rachetables	(253 258)	(129 066)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(958)	(748)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(228 693)	(108 722)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 300	(43 482)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	32 046	75 527
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	53 346	32 046
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 979	3 382
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	28 260	29 945

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Valeur du Canada Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,9 %)			
Canada (75,8 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	334 800	10 211	25 703
Banque de Montréal	204 200	24 103	23 448
La Banque de Nouvelle-Écosse	401 775	26 080	25 143
BCE Inc.	572 600	32 076	25 372
Boardwalk Real Estate Investment Trust	495 000	14 925	34 888
Brookfield Corporation	470 700	20 515	26 783
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	190 900	20 126	30 861
Canadian Natural Resources Limited	237 400	5 865	11 569
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	249 100	10 926	26 838
CGI inc.	224 805	11 001	30 697
Enbridge Inc.	793 200	35 725	38 605
FirstService Corporation	55 000	7 160	11 451
Franco-Nevada Corporation	143 600	16 878	23 292
Intact Corporation financière	153 408	14 129	34 979
Les Compagnies Loblaw Limitée	195 700	10 947	31 058
Société Financière Manuvie	986 000	22 112	35 920
Northland Power Inc.	362 300	12 862	8 521
Nutrien Ltd.	130 700	7 106	9 103
Onex Corporation	523 500	42 459	48 696
Open Text Corporation	424 000	20 140	17 418
Power Corporation du Canada	1 528 000	46 291	58 095
PrairieSky Royalty Ltd.	1 458 011	39 900	37 908
Restaurant Brands International Inc.	277 000	17 260	26 703
Banque Royale du Canada	347 700	34 710	50 643
Suncor Énergie Inc.	445 200	13 739	23 217
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	203 300	5 954	13 328
La Banque Toronto-Dominion	439 600	28 718	33 058
Waste Connections, Inc.	113 962	9 883	27 354
West Fraser Timber Co. Ltd.	135 400	13 910	14 226
Winpak Ltd.	341 100	14 076	15 230
	589 787		820 107

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (94,9 %) (suite)			
États-Unis (19,1 %)			
Amazon.com, Inc.	79 500	10 945	21 018
Carlisle Companies Incorporated	31 300	9 788	17 351
CME Group Inc.	61 800	14 811	16 622
DuPont de Nemours, Inc.	62 600	5 357	6 893
Johnson & Johnson	122 100	24 273	24 414
Microsoft Corporation	42 400	11 848	25 925
TE Connectivity Ltd.	121 900	20 408	25 087
Texas Instruments Incorporated	87 400	18 402	23 259
Thermo Fisher Scientific Inc.	13 900	7 328	10 516
Visa Inc., cat. A	59 300	14 569	21 293
Walt Disney Company (The)	106 900	13 024	14 520
	150 753		206 898
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)			
		740 540	1 027 005
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(357)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,9 %)			
		740 183	1 027 005
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			(189)
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,9 %)			
Dollar canadien		53 041	53 041
Devises		305	305
		53 346	53 346
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			1 122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			1 081 284

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	11 483 CAD	(8 400) (USD)	0,732	0,732	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	21 023 CAD	(15 300) (USD)	0,728	0,732	127
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 200 EUR	(3 224) (CAD)	1,465	1,467	4
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2024	7 424 CAD	(5 400) (USD)	0,727	0,732	49
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	10 524 CAD	(7 700) (USD)	0,732	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	7 383 CAD	(5 400) (USD)	0,731	0,732	9
							193

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	8 261 CAD	(6 100) (USD)	0,738	0,731	(81)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	8 942 CAD	(6 100) (EUR)	0,682	0,682	(8)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	600 EUR	(888) (CAD)	1,480	1,467	(8)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16 août 2024	6 285 CAD	(4 600) (USD)	0,732	0,732	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	800 EUR	(1 188) (CAD)	1,485	1,467	(14)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 000 EUR	(2 974) (CAD)	1,487	1,467	(39)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 776 CAD	(1 300) (USD)	0,732	0,732	-
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	14 521 CAD	(10 700) (USD)	0,737	0,731	(112)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	500 EUR	(742) (CAD)	1,484	1,467	(9)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	14 522 CAD	(10 700) (USD)	0,737	0,731	(110)
							(382)

Fonds Valeur du Canada Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	207 650	(103 317)	104 333	9,6
Euro	60	–	60	0,0
	207 710	(103 317)	104 393	9,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	289 544	(140 043)	149 501	12,6
Euro	15 688	(7 664)	8 024	0,7
	305 232	(147 707)	157 525	13,3

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 439 000 \$, ou environ 1,0 % (15 753 000 \$ ou environ 1,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 94,9 % (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 102 701 000 \$ (115 320 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	3,7	3,9
Consommation discrétionnaire	4,4	4,9
Consommation de base	5,2	4,2
Énergie	10,3	8,8
Finance	34,6	32,7
Soins de santé	3,2	4,2
Industrie	9,5	11,9
Technologies de l'information	11,3	12,7
Matériaux	7,6	8,6
Immobilier	4,3	4,5
Services aux collectivités	0,8	0,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,9	2,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	1 027 005	–	–	1 027 005
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	193	–	193
	1 027 005	193	–	1 027 198
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(382)	–	(382)
	–	(382)	–	(382)
	1 027 005	(189)	–	1 026 816
30 juin 2023				
Actions	1 137 558	15 644	–	1 153 202
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 172	–	1 172
	1 137 558	16 816	–	1 154 374
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(55)	–	(55)
	–	(55)	–	(55)
	1 137 558	16 761	–	1 154 319

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Fonds Valeur du Canada Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	193	(66)	–	127
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	193	(66)	–	127

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	382	(66)	–	316
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	382	(66)	–	316

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1 172	(49)	–	1 123
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 172	(49)	–	1 123

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	55	(49)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	55	(49)	–	6

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	56 036
Trésorerie	1 163
Souscriptions à recevoir	397
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1
Total de l'actif	57 597
PASSIF	
Passif courant	
Frais de gestion à payer (note 5)	48
Montant à payer pour l'achat de titres	880
Charges à payer	2
Distributions à verser	2
Total du passif	932
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 665
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	53 854
Série F	1 345
Série T	1 466
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	10,69
Série F	10,65
Série T	10,41
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD	
Série A	7,81

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024
REVENUS	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	435
Intérêts à distribuer	184
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	75
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 281
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 975
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2
Total des revenus (pertes), montant net	1 977
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	188
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	13
Frais du comité d'examen indépendant	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	26
Coûts de transactions	10
Total des charges	238
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges, montant net	238
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 739
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série A	1 670
Série F	19
Série T	50
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série A	0,60
Série F	0,48
Série T	0,63
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série A	2 781 225
Série F	40 032
Série T	79 247

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	1 670
Série F	19
Série T	50
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(98)
Série T	(30)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	55 518
Série F	1 340
Série T	1 460
Distributions réinvesties	
Série A	97
Série T	23
Paieement au rachat	
Série A	(3 333)
Série F	(14)
Série T	(37)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	55 054
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	53 854
Série F	1 345
Série T	1 466
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	56 665

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 739
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(75)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 281)
(Gain) perte de change latent	(2)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(55 484)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 684
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	50
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(53 370)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	57 920
Montant payé au rachat de parts rachetables	(3 383)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	54 531
Gain (perte) de change latent	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 161
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 163
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	183
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	435

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (98,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (6,0 %)			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	159 780	3 381	3 389
Fonds d'actions canadiennes (14,9 %)			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	244 531	8 445	8 451
Fonds de titres à revenu fixe (33,3 %)			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	141 045	2 704	2 714
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	219 130	4 466	4 523
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	402 242	7 263	7 147
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	210 561	4 526	4 504
		18 959	18 888
Fonds d'actions étrangères (44,7 %)			
FNB actif marchés émergents Dynamique	81 935	1 038	1 010
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	475 881	10 536	10 817
FNB actif international de dividendes Dynamique	254 485	5 659	5 732
FNB actif d'actions américaines Dynamique	284 119	6 747	7 749
		23 980	25 308
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,9 %)			
		54 765	56 036
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,1 %)			
Dollar canadien		1 163	1 163
Devises			–
		1 163	1 163
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–1,0 %)			
			(534)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			56 665

Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 40 % en titres à revenu fixe et 60 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,9 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 604 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
FONDS SOUS-JACENTS	98,9
Fonds d'actions canadiennes	14,9
Fonds de titres à revenu fixe	39,3
Fonds d'actions étrangères	44,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	56 036	–	–	56 036
	56 036	–	–	56 036

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	3 389	12,3
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	8 451	3,2
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	2 714	4,2
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	4 523	0,9
FNB actif marchés émergents Dynamique	1 010	30,9
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	10 817	33,9
FNB actif international de dividendes Dynamique	5 732	25,4
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	7 147	5,6
FNB actif d'actions américaines Dynamique	7 749	22,2
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	4 504	17,1
	56 036	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille FNB actif prudent Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	28 405
Trésorerie	228
Montant à recevoir pour la vente de titres	3
Souscriptions à recevoir	186
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1
Total de l'actif	28 823
PASSIF	
Passif courant	
Frais de gestion à payer (note 5)	24
Montant à payer pour l'achat de titres	87
Rachats à payer	5
Charges à payer	3
Distributions à verser	10
Total du passif	129
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 694
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	25 887
Série F	1
Série T	2 806
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	10,43
Série F	10,25
Série T	10,23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD	
Série A	7,62

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024
REVENUS	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	173
Intérêts à distribuer	111
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	284
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	582
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)
Total des revenus (pertes), montant net	580
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	78
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5
Frais du comité d'examen indépendant	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11
Coûts de transactions	5
Total des charges	100
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges, montant net	100
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	480
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série A	449
Série F	–
Série T	31
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série A	0,40
Série F	0,68
Série T	0,39
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série A	1 123 656
Série F	102
Série T	80 443

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	449
Série F	–
Série T	31
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(214)
Série T	(33)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	26 305
Série F	1
Série T	2 794
Distributions réinvesties	
Série A	210
Série T	15
Paieement au rachat	
Série A	(863)
Série T	(1)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(247)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	25 887
Série F	1
Série T	2 806
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	28 694

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	25 887
Série F	1
Série T	2 806
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	28 694

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	25 887
Série F	1
Série T	2 806
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	28 694

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(284)
(Gain) perte de change latent	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(28 215)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	192
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	27
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(27 813)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	28 914
Montant payé au rachat de parts rachetables	(859)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	28 043
Gain (perte) de change latent	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	230
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	228
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	110
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	173

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB actif prudent Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (9,0 %)			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	121 434	2 571	2 575
Fonds d'actions canadiennes (9,9 %)			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	82 598	2 865	2 855
Fonds de titres à revenu fixe (50,3 %)			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	107 196	2 058	2 062
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	166 541	3 404	3 437
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	309 720	5 580	5 503
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	160 028	3 440	3 423
		14 482	14 425
Fonds d'actions étrangères (29,8 %)			
FNB actif marchés émergents Dynamique	27 676	352	341
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	160 744	3 589	3 654
FNB actif international de dividendes Dynamique	85 960	1 923	1 936
FNB actif d'actions américaines Dynamique	95 970	2 344	2 619
		8 208	8 550
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,0 %)			
		28 126	28 405
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,8 %)			
Dollar canadien		228	228
Devises			–
		228	228
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			61
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			28 694

Portefeuille FNB actif prudent Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 60 % en titres à revenu fixe et 40 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 2 841 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
FONDS SOUS-JACENTS	99,0
Fonds d'actions canadiennes	9,9
Fonds de titres à revenu fixe	59,3
Fonds d'actions étrangères	29,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	28 405	–	–	28 405
	28 405	–	–	28 405

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	2 575	9,3
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	2 855	1,1
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	2 062	3,2
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	3 437	0,7
FNB actif marchés émergents Dynamique	341	10,4
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	3 654	11,4
FNB actif international de dividendes Dynamique	1 936	8,6
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	5 503	4,3
FNB actif d'actions américaines Dynamique	2 619	7,5
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	3 423	13,0
	28 405	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	53 635
Trésorerie	1 035
Souscriptions à recevoir	250
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1
Total de l'actif	54 921
PASSIF	
Passif courant	
Frais de gestion à payer (note 5)	45
Montant à payer pour l'achat de titres	764
Rachats à payer	9
Charges à payer	3
Distributions à verser	2
Total du passif	823
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 098
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	52 228
Série F	1 191
Série T	679
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	10,85
Série F	10,81
Série T	10,60
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD	
Série A	7,93

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024
REVENUS	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	382
Intérêts à distribuer	92
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 299
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 792
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1
Total des revenus (pertes), montant net	1 793
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	154
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	11
Frais du comité d'examen indépendant	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21
Coûts de transactions	9
Total des charges	196
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges, montant net	196
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 597
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série A	1 561
Série F	24
Série T	12
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART	
Série A	0,69
Série F	0,57
Série T	0,57
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série A	2 290 687
Série F	41 564
Série T	20 399

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	1 561
Série F	24
Série T	12
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(77)
Série T	(7)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	52 031
Série F	1 184
Série T	697
Distributions réinvesties	
Série A	76
Série T	3
Paieement au rachat	
Série A	(1 363)
Série F	(17)
Série T	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 585
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série A	52 228
Série F	1 191
Série T	679
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	54 098

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 597
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 299)
(Gain) perte de change latent	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(51 957)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	404
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	48
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(51 228)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	53 656
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 391)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	52 262
Gain (perte) de change latent	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 034
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 035
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	91
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	382

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,1 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (3,0 %)			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	76 500	1 620	1 622
Fonds d'actions canadiennes (19,9 %)			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	312 209	10 835	10 790
Fonds de titres à revenu fixe (16,5 %)			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	67 530	1 296	1 299
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	104 916	2 142	2 165
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	185 006	3 334	3 287
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	100 813	2 167	2 156
		8 939	8 907
Fonds d'actions étrangères (59,7 %)			
FNB actif marchés émergents Dynamique	104 612	1 336	1 290
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	607 588	13 561	13 811
FNB actif international de dividendes Dynamique	324 918	7 266	7 318
FNB actif d'actions américaines Dynamique	362 754	8 788	9 897
		30 951	32 316
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,1 %)			
		52 345	53 635
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,9 %)			
Dollar canadien		1 035	1 035
Devises			–
		1 035	1 035
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)			
			(572)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			54 098

Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 20 % en titres à revenu fixe et 80 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,1 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 364 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
FONDS SOUS-JACENTS	99,1
Fonds d'actions canadiennes	19,9
Fonds de titres à revenu fixe	19,5
Fonds d'actions étrangères	59,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	53 635	–	–	53 635
	53 635	–	–	53 635

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	1 622	5,9
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	10 790	4,1
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 299	2,0
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	2 165	0,4
FNB actif marchés émergents Dynamique	1 290	39,5
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	13 811	43,2
FNB actif international de dividendes Dynamique	7 318	32,4
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	3 287	2,6
FNB actif d'actions américaines Dynamique	9 897	28,4
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	2 156	8,2
	53 635	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	19 907
Trésorerie	196
Souscriptions à recevoir	30
Total de l'actif	20 133
PASSIF	
Passif courant	
Frais de gestion à payer (note 5)	12
Montant à payer pour l'achat de titres	96
Rachats à payer	1
Distributions à verser	6
Total du passif	115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 018
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	18 644
Série F	51
Série T	1 323
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	10,35
Série F	10,32
Série T	10,06
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD	
Série A	7,57

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024
REVENUS	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	129
Intérêts à distribuer	99
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	100
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	339
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2
Total des revenus (pertes), montant net	341
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	44
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	4
Frais du comité d'examen indépendant	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6
Coûts de transactions	4
Total des charges	59
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges, montant net	59
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	282
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série A	264
Série F	1
Série T	17
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART	
Série A	0,31
Série F	0,45
Série T	0,26
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série A	844 703
Série F	1 917
Série T	66 099

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	264
Série F	1
Série T	17
	282
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(188)
Série T	(28)
	(216)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	19 412
Série F	50
Série T	1 333
Distributions réinvesties	
Série A	180
Série T	12
Païement au rachat	
Série A	(1 024)
Série T	(11)
	19 952

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	18 644
Série F	51
Série T	1 323
	20 018

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	18 644
Série F	51
Série T	1 323
	20 018

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	282
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(100)
(Gain) perte de change latent	(2)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(19 926)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	226
Charges à payer et autres montants à payer	12
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(19 519)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	
	20 765
Montant payé au rachat de parts rachetables	
	(1 034)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
	(18)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	19 713
Gain (perte) de change latent	
	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	
	194
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	
	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	196
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	
	100
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	
	128

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (11,3 %)			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	106 348	2 252	2 255
Fonds d'actions canadiennes (6,2 %)			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	36 168	1 257	1 250
Fonds de titres à revenu fixe (63,2 %)			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	93 878	1 803	1 806
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	145 850	2 980	3 010
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	272 646	4 917	4 845
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	140 147	3 013	2 998
		12 713	12 659
Fonds d'actions étrangères (18,7 %)			
FNB actif marchés émergents Dynamique	12 119	155	149
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	70 386	1 571	1 600
FNB actif international de dividendes Dynamique	37 640	842	848
FNB actif d'actions américaines Dynamique	42 023	1 021	1 146
		3 589	3 743
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)			
		19 811	19 907
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,0 %)			
Dollar canadien		196	196
Devises			–
		196	196
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,4 %)			
			(85)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			20 018

Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 75 % en titres à revenu fixe et 25 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 991 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
FONDS SOUS-JACENTS	99,4
Fonds d'actions canadiennes	6,2
Fonds de titres à revenu fixe	74,5
Fonds d'actions étrangères	18,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	19 907	–	–	19 907
	19 907	–	–	19 907

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	2 255	8,2
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	1 250	0,5
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 806	2,8
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	3 010	0,6
FNB actif marchés émergents Dynamique	149	4,6
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	1 600	5,0
FNB actif international de dividendes Dynamique	848	3,8
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	4 845	3,8
FNB actif d'actions américaines Dynamique	1 146	3,3
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	2 998	11,4
	19 907	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 182 533	1 239 055
Instruments dérivés	216	–
Trésorerie	40	529
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 900	2 931
Souscriptions à recevoir	1 794	1 170
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	55	71
Total de l'actif	1 187 538	1 243 756
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 612	1 705
Rachats à payer	2 338	1 796
Charges à payer	138	145
Distributions à verser	38	38
Total du passif	4 126	3 684
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 183 412	1 240 072
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	791 640	838 447
Série F	142 543	152 855
Série FT	1 926	1 899
Série G	46 319	48 237
Série I	33 001	38 267
Série IT	1 338	2 208
Série O	156 901	148 894
Série T	9 744	9 265
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,06	18,58
Série F	21,98	20,14
Série FT	10,01	9,64
Série G	20,09	18,58
Série I	23,56	21,40
Série IT	11,93	11,41
Série O	21,76	19,72
Série T	8,36	8,12
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	14,66	14,04
Série F	16,07	15,21
Série I	17,22	16,17

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	14 584	13 481
Intérêts à distribuer	13 513	16 443
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	44 561	20 513
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	63 801	67 286
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	216	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	136 675	117 723
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	(5)
Total des revenus (pertes), montant net	136 671	117 718
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	17 761	18 638
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 533	1 597
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	13	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 154	2 252
Total des charges	21 462	22 491
Charges absorbées par le gestionnaire	(55)	(69)
Charges, montant net	21 407	22 422
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	115 264	95 296
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	73 147	60 994
Série F	15 357	12 973
Série FT	188	154
Série G	4 378	3 681
Série I	3 904	3 514
Série IT	140	158
Série O	17 249	13 098
Série T	901	724
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,71	1,30
Série F	2,13	1,61
Série FT	0,97	0,79
Série G	1,76	1,33
Série I	2,43	1,93
Série IT	0,95	1,17
Série O	2,30	1,81
Série T	0,78	0,59
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	42 820 233	46 900 996
Série F	7 176 865	8 043 152
Série FT	194 479	195 338
Série G	2 483 977	2 780 533
Série I	1 603 087	1 820 766
Série IT	147 279	135 115
Série O	7 470 507	7 260 389
Série T	1 163 443	1 216 847

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portfeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	838 447	835 983
Série F	152 855	151 236
Série FT	1 899	1 848
Série G	48 237	51 212
Série I	38 267	36 886
Série IT	2 208	1 295
Série O	148 894	128 976
Série T	9 265	10 311
	1 240 072	1 217 747

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	73 147	60 994
Série F	15 357	12 973
Série FT	188	154
Série G	4 378	3 681
Série I	3 904	3 514
Série IT	140	158
Série O	17 249	13 098
Série T	901	724
	115 264	95 296

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(6 872)	(795)
Série F	(1 406)	(1 929)
Série FT	(75)	(22)
Série G	(401)	(149)
Série I	(370)	(904)
Série IT	(73)	(33)
Série O	(1 447)	(3 014)
Série T	(352)	(9)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 497)	(6 781)
Série F	(832)	(1 194)
Série FT	(45)	(13)
Série G	(260)	(419)
Série I	(201)	(304)
Série IT	(40)	(11)
Série O	(787)	(1 013)
Série T	(237)	(71)
Remboursement de capital		
Série FT	–	(89)
Série IT	–	(56)
Série T	–	(580)
	(17 895)	(17 386)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	90 170	78 355
Série F	29 486	23 761
Série FT	178	390
Série G	3 941	8
Série I	2 444	4 498
Série IT	45	1 067
Série O	9 367	16 425
Série T	1 605	757
Distributions réinvesties		
Série A	11 217	7 496
Série F	1 892	2 647
Série FT	21	28
Série G	645	559
Série I	570	1 206
Série IT	25	26
Série O	2 234	4 027
Série T	280	376
Paiement au rachat		
Série A	(209 971)	(136 805)
Série F	(54 809)	(34 639)
Série FT	(240)	(397)
Série G	(10 222)	(6 655)
Série I	(11 613)	(6 629)
Série IT	(967)	(238)
Série O	(18 610)	(9 605)
Série T	(1 717)	(2 243)
	(154 029)	(55 585)

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(46 807)	2 464
Série F	(10 312)	1 619
Série FT	27	51
Série G	(1 918)	(2 975)
Série I	(5 266)	1 381
Série IT	(870)	913
Série O	8 007	19 918
Série T	479	(1 046)
	(56 660)	22 325

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	791 640	838 447
Série F	142 543	152 855
Série FT	1 926	1 899
Série G	46 319	48 237
Série I	33 001	38 267
Série IT	1 338	2 208
Série O	156 901	148 894
Série T	9 744	9 265
	1 183 412	1 240 072

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 264	95 296
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(44 561)	(20 513)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(63 801)	(67 286)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(216)	–
(Gain) perte de change latent	4	5
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(44 614)	(41 608)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(25 308)	(16 649)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	234 837	122 863
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16	18
Charges à payer et autres montants à payer	(100)	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	171 521	72 125
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	127 677	115 496
Montant payé au rachat de parts rachetables	(298 672)	(186 674)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 011)	(983)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(172 006)	(72 161)
Gain (perte) de change latent	(4)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(485)	(36)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	529	570
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	40	529

Intérêts versés ¹⁾	13	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	23

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (0,0 %)			
Canada (0,0 %)			
Atex Resources Inc., bons de souscription, 25 août 2025	408 400	–	216
Callinex Mines Inc., bons de souscription, 6 mars 2025*	50 600	–	–
		–	216
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'actions (65,0 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 287 162	46 127	73 814
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 629 810	76 472	105 839
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	5 958 810	102 872	142 707
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	8 390 175	77 796	100 398
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 571 130	55 239	54 595
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	2 471 890	30 370	64 971
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	5 090 408	110 864	152 914
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	511 837	8 747	11 977
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 140 157	21 357	20 888
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 469 099	29 199	41 396
	559 043	769 499	
Fonds de titres à revenu fixe (34,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	13 891 916	68 827	61 748
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	5 431 047	43 760	41 271
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 344 883	43 289	41 403
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	15 579 599	43 236	41 501
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	28 007 499	252 451	227 111
	451 563	413 034	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
	1 010 606	1 182 749	
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		40	40
Devises		–	–
	40	40	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			623
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			1 183 412

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme et un certain revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et d'OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 118 275 000 \$ (123 906 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	0,0	-
Canada	0,0	-
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	100,0
Fonds d'actions	65,0	65,2
Fonds de titres à revenu fixe	34,9	34,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	1 182 533	-	-	1 182 533
Bons de souscription, droits et options	-	216	-	216
	1 182 533	216	-	1 182 749
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	1 239 055	-	-	1 239 055
	1 239 055	-	-	1 239 055

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Certaines données importantes non observables utilisées dans le cadre des techniques d'évaluation ne sont pas vraisemblablement susceptibles de fluctuer; on leur a donc attribué la mention « s. o. » dans le tableau ci-dessous. Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Bons de souscription	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	-	s. o.
			-	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	61 748	3,0
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	41 271	9,0
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	41 403	21,0
Fonds de dividendes Dynamique, série O	73 814	4,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	105 839	2,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	142 707	11,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	100 398	20,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	54 595	3,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	41 501	6,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	64 971	8,9
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	152 914	7,1
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	11 977	9,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	20 888	2,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	227 111	6,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	41 396	3,8
	1 182 533	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	64 595	2,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	43 101	10,3
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	42 973	20,4
Fonds de dividendes Dynamique, série O	78 015	5,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	122 315	2,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	164 375	11,9
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	115 857	22,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	58 418	2,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	43 071	7,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	68 831	10,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	122 642	5,8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 495	9,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	21 578	2,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	237 324	6,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	43 465	3,7
	1 239 055	

Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	87 463	95 813
Trésorerie	–	241
Montant à recevoir pour la vente de titres	363	50
Souscriptions à recevoir	47	79
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
Total de l'actif	87 873	96 184
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	86	–
Frais de gestion à payer (note 5)	132	146
Montant à payer pour l'achat de titres	–	47
Rachats à payer	67	22
Charges à payer	12	13
Distributions à verser	64	67
Total du passif	361	295
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 512	95 889
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	70 171	78 181
Série F	15 664	15 897
Série I	1 677	1 811
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	5,11	5,01
Série F	9,75	9,57
Série I	9,82	9,66

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	902	969
Intérêts à distribuer	1 442	1 712
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 940	1 389
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 093	4 319
Total des revenus (pertes), montant net	8 377	8 389
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 497	1 615
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	136	146
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	177	193
Total des charges	1 813	1 956
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges, montant net	1 813	1 955
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 564	6 434
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 227	5 117
Série F	1 184	1 147
Série I	153	170
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,35	0,32
Série F	0,74	0,71
Série I	0,87	0,84
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	14 868 123	16 037 572
Série F	1 580 787	1 594 627
Série I	176 926	203 523

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	78 181	81 015
Série F	15 897	15 438
Série I	1 811	2 174
	95 889	98 627
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	5 227	5 117
Série F	1 184	1 147
Série I	153	170
	6 564	6 434
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(578)	(401)
Série F	(288)	(255)
Série I	(49)	(53)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(570)	(1 521)
Série F	(116)	(289)
Série I	(13)	(37)
Remboursement de capital		
Série A	(2 547)	(2 074)
Série F	(551)	(418)
Série I	(64)	(56)
	(4 776)	(5 104)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 170	10 932
Série F	3 122	2 378
Série I	28	178
Distributions réinvesties		
Série A	3 214	3 571
Série F	653	647
Série I	122	141
Paielement au rachat		
Série A	(19 926)	(18 458)
Série F	(4 237)	(2 751)
Série I	(311)	(706)
	(10 165)	(4 068)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(8 010)	(2 834)
Série F	(233)	459
Série I	(134)	(363)
	(8 377)	(2 738)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	70 171	78 181
Série F	15 664	15 897
Série I	1 677	1 811
	87 512	95 889

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 564	6 434
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 940)	(1 389)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 093)	(4 319)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 117)	(4 192)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 799)	(3 082)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	19 939	15 588
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	—
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	(6)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	14 540	9 034
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 853	12 075
Montant payé au rachat de parts rachetables	(22 930)	(20 566)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(790)	(678)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(14 867)	(9 169)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(327)	(135)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	241	376
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(86)	241
Intérêts versés ¹⁾	2	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	—	8

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)			
Fonds d'actions (49,9 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	446 288	2 723	3 502
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	955 536	4 996	8 733
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	118 233	2 465	3 447
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	301 237	5 558	7 214
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	710 102	6 504	8 497
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	112 997	2 098	2 399
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	199 463	2 985	5 243
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	212 401	1 542	2 407
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	120 242	2 096	2 203
		30 967	43 645
Fonds de titres à revenu fixe (50,1 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 939 363	19 291	17 510
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	577 543	4 507	4 389
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	566 452	4 555	4 388
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	2 161 824	19 080	17 531
		47 433	43 818
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		78 400	87 463
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (-0,1 %)			
Dollar canadien		(86)	(86)
Devises			-
		(86)	(86)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			135
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			87 512

Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un revenu modéré et à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié, constitué de titres d'OPC à revenu fixe et de participation productifs de revenu.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,0 % (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 8 746 000 \$ (9 581 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,0	100,0
Fonds d'actions	49,9	50,2
Fonds de titres à revenu fixe	50,1	49,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(0,1)	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	87 463	–	–	87 463
	87 463	–	–	87 463
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	95 813	–	–	95 813
	95 813	–	–	95 813

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	17 510	0,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 389	1,0
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 388	2,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 502	0,6
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	8 733	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 447	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 214	0,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	8 497	1,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 399	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	5 243	0,7
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	2 407	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 203	0,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	17 531	0,5
	87 463	

Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	19 092	0,7
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 780	1,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 788	2,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 880	0,7
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	9 668	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 833	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 885	0,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	9 327	1,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 635	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	5 839	0,9
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	2 650	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 376	0,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	19 060	0,5
	95 813	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille équilibré DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	571 774	648 579
Trésorerie	160	727
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 640	1 480
Souscriptions à recevoir	161	216
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	2
Total de l'actif	573 736	651 004
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	857	974
Rachats à payer	680	997
Charges à payer	74	83
Distributions à verser	28	26
Total du passif	1 639	2 080
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	572 097	648 924
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	440 901	501 254
Série F	80 458	89 454
Série FT	2 674	2 949
Série G	29 070	34 387
Série I	9 544	11 781
Série IT	901	850
Série T	8 549	8 249
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,77	15,82
Série F	18,04	17,02
Série FT	10,78	10,39
Série G	16,71	15,78
Série I	17,90	16,96
Série IT	12,51	11,92
Série T	8,95	8,72
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	12,26	11,95
Série F	13,19	12,86
Série I	13,08	12,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 679	5 810
Intérêts à distribuer	9 616	12 108
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 615	7 842
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	20 749	30 603
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	57 659	56 363
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1	(1)
Total des revenus (pertes), montant net	57 660	56 362
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	9 777	10 840
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	837	925
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	7	6
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 188	1 311
Total des charges	11 810	13 083
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	11 809	13 082
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	45 851	43 280
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	34 387	32 558
Série F	7 234	6 412
Série FT	239	224
Série G	2 332	2 384
Série I	945	1 089
Série IT	84	47
Série T	630	566
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,17	0,98
Série F	1,48	1,22
Série FT	0,91	0,77
Série G	1,20	1,01
Série I	1,62	1,42
Série IT	1,18	0,98
Série T	0,67	0,58
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	29 174 526	33 391 259
Série F	4 892 040	5 269 161
Série FT	261 422	288 591
Série G	1 947 314	2 373 775
Série I	588 594	773 692
Série IT	71 559	48 679
Série T	943 951	966 812

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portfeuille équilibré DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	501 254	519 682
Série F	89 454	84 971
Série FT	2 949	2 945
Série G	34 387	38 146
Série I	11 781	13 961
Série IT	850	504
Série T	8 249	8 597
	648 924	668 806

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	34 387	32 558
Série F	7 234	6 412
Série FT	239	224
Série G	2 332	2 384
Série I	945	1 089
Série IT	84	47
Série T	630	566
	45 851	43 280

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(3 719)	(2 496)
Série F	(1 642)	(1 408)
Série FT	(52)	(45)
Série G	(308)	(252)
Série I	(316)	(386)
Série IT	(23)	(14)
Série T	(60)	(36)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 350)	(5 972)
Série F	(768)	(965)
Série FT	(24)	(31)
Série G	(298)	(446)
Série I	(100)	(168)
Série IT	(7)	(6)
Série T	(73)	(88)
Remboursement de capital		
Série FT	(58)	(86)
Série IT	(12)	(11)
Série T	(277)	(335)
	(12 087)	(12 745)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	39 175	47 197
Série F	11 730	14 598
Série FT	222	300
Série G	219	15
Série I	401	962
Série IT	25	419
Série T	1 204	1 127
Distributions réinvesties		
Série A	7 931	8 327
Série F	1 791	1 740
Série FT	27	30
Série G	595	685
Série I	416	554
Série T	252	295
Paiement au rachat		
Série A	(133 777)	(98 042)
Série F	(27 341)	(15 894)
Série FT	(629)	(388)
Série G	(7 857)	(6 145)
Série I	(3 583)	(4 231)
Série IT	(16)	(89)
Série T	(1 376)	(1 877)
	(110 591)	(50 417)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(60 353)	(18 428)
Série F	(8 996)	4 483
Série FT	(275)	4
Série G	(5 317)	(3 759)
Série I	(2 237)	(2 180)
Série IT	51	346
Série T	300	(348)
	(76 827)	(19 882)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	440 901	501 254
Série F	80 458	89 454
Série FT	2 674	2 949
Série G	29 070	34 387
Série I	9 544	11 781
Série IT	901	850
Série T	8 549	8 249
	572 097	648 924

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 851	43 280
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(20 615)	(7 842)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(20 749)	(30 603)
(Gain) perte de change latent	(1)	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(25 189)	(25 660)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 864	5 249
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	140 334	79 029
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	(2)
Charges à payer et autres montants à payer	(126)	(36)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	122 370	63 416
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	48 580	59 332
Montant payé au rachat de parts rachetables	(170 445)	(121 142)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 073)	(1 088)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(122 938)	(62 898)
Gain (perte) de change latent	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(568)	518
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	727	210
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	160	727

Intérêts versés ¹⁾	7	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	-	10

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'actions (49,9 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	2 556 647	21 197	35 693
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 194 641	21 004	34 834
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 513 773	41 553	60 202
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	3 848 480	34 903	46 051
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	981 327	20 693	20 837
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	814 990	9 691	21 421
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 117 401	21 794	33 566
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	894 443	7 374	10 138
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	473 361	8 769	8 672
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	853 722	9 560	14 313
	196 538	285 727	
Fonds de titres à revenu fixe (50,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	19 260 299	95 626	85 610
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	3 765 278	30 065	28 612
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	3 707 800	30 353	28 722
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 397 104	15 359	14 377
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	15 874 403	143 072	128 726
	314 475	286 047	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
		511 013	571 774
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		160	160
Devises			-
		160	160
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			163
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			572 097

Portefeuille équilibré DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à atteindre un équilibre entre revenu et plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,9 % (100,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 57 177 000 \$ (64 858 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	100,0
Fonds d'actions	49,9	50,1
Fonds de titres à revenu fixe	50,0	49,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	571 774	–	–	571 774
	571 774	–	–	571 774
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	648 579	–	–	648 579
	648 579	–	–	648 579

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	85 610	4,1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	28 612	6,2
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	28 722	14,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	35 693	2,3
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	34 834	0,7
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	60 202	4,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	46 051	9,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	20 837	1,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 377	2,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	21 421	2,9
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	33 566	1,6
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	10 138	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 672	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	128 726	3,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	14 313	1,3
	571 774	

Portefeuille équilibré DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	96 871	3,6
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	32 301	7,7
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	32 246	15,3
Fonds de dividendes Dynamique, série O	41 302	2,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	41 422	0,8
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	71 266	5,2
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	54 635	10,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	24 116	1,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 112	2,7
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	24 658	3,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	29 816	1,4
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	11 621	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	9 696	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	146 112	4,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	16 405	1,4
	648 579	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille défensif DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	480 897	543 304
Trésorerie	954	353
Montant à recevoir pour la vente de titres	444	1 360
Souscriptions à recevoir	596	486
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	14	15
Total de l'actif	482 905	545 518
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	610	691
Rachats à payer	1 038	530
Charges à payer	61	69
Distributions à verser	415	410
Total du passif	2 124	1 700
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480 781	543 818
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	427 237	484 360
Série F	18 269	20 413
Série I	4 982	5 751
Série O	30 293	33 294
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	7,89	7,90
Série F	7,85	7,88
Série I	8,02	8,07
Série O	8,24	8,27

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 506	1 988
Intérêts à distribuer	13 051	16 027
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 996)	(14 390)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	21 715	32 586
Total des revenus (pertes), montant net	33 276	36 211
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 735	8 038
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	666	789
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	18
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	884	1 062
Total des charges	8 290	9 908
Charges absorbées par le gestionnaire	(12)	(14)
Charges, montant net	8 278	9 894
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	24 998	26 317
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	21 407	22 938
Série F	1 098	1 223
Série I	353	159
Série O	2 140	1 997
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,39	0,33
Série F	0,46	0,43
Série I	0,53	0,37
Série O	0,55	0,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	56 663 458	66 330 372
Série F	2 426 292	2 893 691
Série I	667 473	433 322
Série O	3 865 814	3 920 640

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille défensif DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$) 2024 2023

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE

Série A	484 360	572 903
Série F	20 413	27 254
Série I	5 751	2 628
Série O	33 294	31 471
	543 818	634 256

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	21 407	22 938
Série F	1 098	1 223
Série I	353	159
Série O	2 140	1 997
	24 998	26 317

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(7 265)	(6 614)
Série F	(485)	(526)
Série I	(168)	(122)
Série O	(1 052)	(990)

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(4 028)	(6 101)
Série F	(173)	(274)
Série I	(46)	(46)
Série O	(285)	(374)

Remboursement de capital

Série A	(11 228)	(13 625)
Série F	(535)	(612)
Série I	(177)	(98)
Série O	(964)	(981)
	(26 406)	(30 363)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	58 235	37 495
Série F	4 982	2 947
Série I	1 150	4 800
Série O	2 267	4 266

Distributions réinvesties

Série A	18 055	21 651
Série F	771	877
Série I	361	235
Série O	2 301	2 345

Paiement au rachat

Série A	(132 299)	(144 287)
Série F	(7 802)	(10 476)
Série I	(2 242)	(1 805)
Série O	(7 408)	(4 440)
	(61 629)	(86 392)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(57 123)	(88 543)
Série F	(2 144)	(6 841)
Série I	(769)	3 123
Série O	(3 001)	1 823
	(63 037)	(90 438)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	427 237	484 360
Série F	18 269	20 413
Série I	4 982	5 751
Série O	30 293	33 294
	480 781	543 818

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$) 2024 2023

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 998	26 317
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 996	14 390
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(21 715)	(32 586)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(21 612)	(25 150)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 449)	5 905
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	105 103	128 829
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	5
Charges à payer et autres montants à payer	(89)	(141)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	88 233	117 569

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	65 736	48 111
Montant payé au rachat de parts rachetables	(148 455)	(160 441)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 913)	(4 845)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(87 632)	(117 175)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	601	394
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	353	(41)

TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

954 353

Intérêts versés ¹⁾	4	18
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	-	6

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille défensif DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)			
Fonds d'actions (20,0 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	1 206 510	12 814	16 844
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	236 728	6 197	6 903
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	772 369	14 735	18 497
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 548 083	14 545	18 525
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	282 815	6 280	6 005
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	274 047	4 161	7 203
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	341 067	7 152	6 539
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	525 425	4 152	5 955
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	264 606	5 058	4 848
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	287 083	3 861	4 813
	78 955		96 132
Fonds de titres à revenu fixe (80,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	38 907 651	198 602	172 941
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	5 066 434	41 994	38 500
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 983 492	40 909	38 604
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	16 613 769	151 946	134 720
	433 451		384 765
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		512 406	480 897
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		954	954
Devises			–
		954	954
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,2 %)			
			(1 070)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			480 781

Portefeuille défensif DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et de certains OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,0 % (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 48 090 000 \$ (54 330 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,0	99,9
Fonds d'actions	20,0	20,1
Fonds de titres à revenu fixe	80,0	79,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	480 897	–	–	480 897
	480 897	–	–	480 897
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	543 304	–	–	543 304
	543 304	–	–	543 304

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	172 941	8,3
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	38 500	8,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	38 604	19,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	16 844	1,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	6 903	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	18 497	1,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	18 525	3,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 005	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	7 203	1,0
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	6 539	2,2
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	5 955	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 848	0,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	134 720	4,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	4 813	0,4
	480 897	

Portefeuille défensif DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	195 582	7,2
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	43 377	10,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	43 384	20,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	19 104	1,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	8 195	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	21 405	1,5
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	21 722	4,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 728	0,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	8 284	1,3
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	5 838	1,7
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	6 863	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 470	0,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	151 880	4,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 472	0,5
	543 304	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portfeuille Actions DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	466 036	461 088
Trésorerie	414	490
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 018	1 060
Souscriptions à recevoir	249	345
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	9
Total de l'actif	467 725	462 992
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	694	693
Rachats à payer	231	309
Charges à payer	44	41
Distributions à verser	34	39
Total du passif	1 003	1 082
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	466 722	461 910
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	328 940	329 495
Série F	49 521	43 317
Série FT	3 123	3 457
Série G	19 256	20 267
Série I	36 662	38 857
Série IT	814	963
Série O	24 547	21 625
Série T	3 859	3 929
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	27,85	24,60
Série F	32,72	28,57
Série FT	9,13	8,62
Série G	28,19	24,87
Série I	38,72	33,44
Série IT	11,08	10,34
Série O	15,61	13,48
Série T	7,54	7,20
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	20,36	18,58
Série F	23,92	21,58
Série I	28,30	25,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 245	7 155
Intérêts à distribuer	49	10
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	22 550	13 307
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	38 301	32 859
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	68 145	53 331
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	1
Total des revenus (pertes), montant net	68 145	53 332
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 470	7 550
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	452	456
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	7
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	861	874
Total des charges	8 787	8 888
Charges absorbées par le gestionnaire	(7)	(8)
Charges, montant net	8 780	8 880
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	59 365	44 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	40 474	30 347
Série F	6 446	4 359
Série FT	539	351
Série G	2 435	1 967
Série I	5 399	4 594
Série IT	118	122
Série O	3 487	2 270
Série T	467	442
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	3,19	2,16
Série F	4,17	2,77
Série FT	1,24	0,86
Série G	3,25	2,22
Série I	5,10	3,57
Série IT	1,44	1,16
Série O	2,15	1,45
Série T	0,89	0,67
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	12 699 951	14 016 758
Série F	1 543 194	1 573 412
Série FT	435 722	403 637
Série G	750 149	885 282
Série I	1 059 704	1 286 287
Série IT	81 917	104 538
Série O	1 620 888	1 567 218
Série T	528 743	648 282

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portefeuille Actions DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	329 495	321 689
Série F	43 317	41 803
Série FT	3 457	3 227
Série G	20 267	21 021
Série I	38 857	41 421
Série IT	963	1 285
Série O	21 625	17 224
Série T	3 929	5 190
	461 910	452 860

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	40 474	30 347
Série F	6 446	4 359
Série FT	539	351
Série G	2 435	1 967
Série I	5 399	4 594
Série IT	118	122
Série O	3 487	2 270
Série T	467	442
	59 365	44 452

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(294)	(310)
Série IT	(66)	(96)
Série T	(299)	(429)
	(659)	(835)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	42 036	39 098
Série F	15 481	12 259
Série FT	1 471	1 329
Série G	320	17
Série I	4 853	7 284
Série IT	24	44
Série O	2 037	3 858
Série T	340	604
Distributions réinvesties		
Série FT	49	51
Série IT	–	5
Série T	137	177
Paiement au rachat		
Série A	(83 065)	(61 639)
Série F	(15 723)	(15 104)
Série FT	(2 099)	(1 191)
Série G	(3 766)	(2 738)
Série I	(12 447)	(14 442)
Série IT	(225)	(397)
Série O	(2 602)	(1 727)
Série T	(715)	(2 055)
	(53 894)	(34 567)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(555)	7 806
Série F	6 204	1 514
Série FT	(334)	230
Série G	(1 011)	(754)
Série I	(2 195)	(2 564)
Série IT	(149)	(322)
Série O	2 922	4 401
Série T	(70)	(1 261)
	4 812	9 050

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	328 940	329 495
Série F	49 521	43 317
Série FT	3 123	3 457
Série G	19 256	20 267
Série I	36 662	38 857
Série IT	814	963
Série O	24 547	21 625
Série T	3 859	3 929
	466 722	461 910

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 365	44 452
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(22 550)	(13 307)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(38 301)	(32 859)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(13 484)	(10 317)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 265)	(14 788)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	73 694	62 736
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	2
Charges à payer et autres montants à payer	4	11
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	54 464	35 929
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 374	59 930
Montant payé au rachat de parts rachetables	(113 436)	(95 293)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(478)	(563)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(54 540)	(35 926)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(76)	3
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	490	486
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	414	490
Intérêts versés ¹⁾	15	7
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	278	9

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Actions DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'actions (99,9 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	2 752 509	23 624	38 428
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	2 996 269	62 987	87 366
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	3 645 434	65 387	87 304
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	4 050 751	37 609	48 472
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 547 063	33 413	32 850
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	1 728 226	19 487	45 425
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	2 718 780	60 836	81 671
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	555 778	9 006	13 005
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	320 310	6 006	5 868
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 529 785	18 023	25 647
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)		336 378	466 036
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		414	414
Devises			—
		414	414
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			272
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			466 722

Portefeuille Actions DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,9 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 46 604 000 \$ (46 109 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	99,8
Fonds d'actions	99,9	99,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	466 036	–	–	466 036
	466 036	–	–	466 036
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	461 088	–	–	461 088
	461 088	–	–	461 088

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	38 428	2,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	87 366	1,7
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	87 304	6,7
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	48 472	10,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 850	2,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	45 425	6,2
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	81 671	3,8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	13 005	9,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 868	0,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	25 647	2,4
	466 036	

Portefeuille Actions DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	37 738	2,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	89 461	1,6
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	89 138	6,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	49 829	9,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 913	1,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	45 613	6,9
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	72 545	3,4
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 453	9,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 640	0,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	25 758	2,2
	461 088	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille Croissance DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	725 182	724 303
Trésorerie	850	936
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 322	1 493
Souscriptions à recevoir	1 528	464
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	25	25
Total de l'actif	728 907	727 221
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 020	1 034
Rachats à payer	2 076	885
Charges à payer	59	58
Distributions à verser	30	31
Total du passif	3 185	2 008
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	725 722	725 213
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	464 563	468 751
Série F	103 866	103 963
Série FT	1 841	1 709
Série G	32 278	34 873
Série I	38 700	35 311
Série IT	1 781	1 794
Série O	78 731	74 742
Série T	3 962	4 070
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	23,86	21,44
Série F	26,85	24,04
Série FT	9,51	9,05
Série G	23,92	21,47
Série I	29,72	26,53
Série IT	11,46	10,78
Série O	13,80	12,30
Série T	7,91	7,61
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	17,44	16,20
Série F	19,63	18,16
Série I	21,72	20,04

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	9 621	8 662
Intérêts à distribuer	4 582	5 855
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	28 642	10 729
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	50 727	47 805
Total des revenus (pertes), montant net	93 572	73 051
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 997	11 120
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	627	628
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 244	1 262
Total des charges	12 870	13 011
Charges absorbées par le gestionnaire	(23)	(23)
Charges, montant net	12 847	12 988
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	80 725	60 063
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	49 567	36 876
Série F	11 815	9 156
Série FT	207	132
Série G	3 567	2 954
Série I	4 798	3 385
Série IT	231	174
Série O	10 108	7 068
Série T	432	318
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,38	1,64
Série F	2,91	2,10
Série FT	1,09	0,82
Série G	2,38	1,66
Série I	3,63	2,58
Série IT	1,42	1,07
Série O	1,69	1,21
Série T	0,83	0,59
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	20 804 452	22 459 159
Série F	4 059 985	4 364 523
Série FT	190 328	160 572
Série G	1 495 448	1 784 323
Série I	1 324 680	1 316 358
Série IT	163 086	161 169
Série O	6 016 798	5 861 688
Série T	522 126	538 131

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Portfeuille Croissance DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	468 751	450 125
Série F	103 963	93 649
Série FT	1 709	1 230
Série G	34 873	37 748
Série I	35 311	31 646
Série IT	1 794	1 642
Série O	74 742	61 292
Série T	4 070	4 071
	725 213	681 403

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	49 567	36 876
Série F	11 815	9 156
Série FT	207	132
Série G	3 567	2 954
Série I	4 798	3 385
Série IT	231	174
Série O	10 108	7 068
Série T	432	318
	80 725	60 063

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(741)	(107)
Série FT	(12)	(1)
Série G	(1)	–
Série I	(558)	(107)
Série IT	(28)	(5)
Série O	(1 173)	(200)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	–	(862)
Série FT	–	(12)
Série G	–	(48)
Série I	–	(581)
Série IT	–	(27)
Série O	–	(1 082)
Remboursement de capital		
Série FT	(107)	(101)
Série IT	(92)	(102)
Série T	(273)	(324)
	(2 985)	(3 559)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	48 443	56 592
Série F	19 526	20 652
Série FT	126	542
Série G	390	4
Série I	8 902	7 773
Série IT	163	244
Série O	4 467	9 654
Série T	222	840
Distributions réinvesties		
Série F	622	825
Série FT	14	15
Série G	1	47
Série I	540	676
Série IT	23	21
Série O	1 173	1 281
Série T	116	118
Paiement au rachat		
Série A	(102 198)	(74 842)
Série F	(31 319)	(19 350)
Série FT	(96)	(96)
Série G	(6 552)	(5 832)
Série I	(10 293)	(7 481)
Série IT	(310)	(153)
Série O	(10 586)	(3 271)
Série T	(605)	(953)
	(77 231)	(12 694)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(4 188)	18 626
Série F	(97)	10 314
Série FT	132	479
Série G	(2 595)	(2 875)
Série I	3 389	3 665
Série IT	(13)	152
Série O	3 989	13 450
Série T	(108)	(1)
	509	43 810

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	464 563	468 751
Série F	103 866	103 963
Série FT	1 841	1 709
Série G	32 278	34 873
Série I	38 700	35 311
Série IT	1 781	1 794
Série O	78 731	74 742
Série T	3 962	4 070
	725 722	725 213

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 725	60 063
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(28 642)	(10 729)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(50 727)	(47 805)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(23 904)	(19 965)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 148)	(25 364)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	103 713	58 809
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	(13)	41
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	80 004	15 049
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	74 144	88 508
Montant payé au rachat de parts rachetables	(153 737)	(103 213)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(497)	(545)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(80 090)	(15 250)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86)	(201)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	936	1 137
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	850	936

Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	345

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Croissance DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'actions (79,9 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	3 349 323	28 597	46 760
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 713 407	77 537	108 276
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 464 540	76 794	106 921
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	5 888 754	54 659	70 465
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 895 669	40 753	40 252
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	2 166 880	25 990	56 954
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	3 138 026	66 280	94 265
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	698 374	10 583	16 342
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	397 703	7 354	7 286
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 945 418	22 706	32 616
	411 253		580 137
Fonds de titres à revenu fixe (20,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	4 871 054	23 896	21 651
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	1 889 906	15 188	14 361
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	1 884 391	15 089	14 597
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 468 237	15 073	14 566
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	9 849 290	88 098	79 870
	157 344		145 045
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
		568 597	725 182
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		850	850
Devises			-
		850	850
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			(310)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			725 722

Portefeuille Croissance DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et de quelques OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,9 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 72 518 000 \$ (72 430 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	99,8
Fonds d'actions	79,9	80,1
Fonds de titres à revenu fixe	20,0	19,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	725 182	–	–	725 182
	725 182	–	–	725 182
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	724 303	–	–	724 303
	724 303	–	–	724 303

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 651	1,0
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	14 361	3,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	14 597	7,4
Fonds de dividendes Dynamique, série O	46 760	3,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	108 276	2,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	106 921	8,2
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	70 465	14,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	40 252	2,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 566	2,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	56 954	7,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	94 265	4,4
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	16 342	12,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 286	0,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	79 870	2,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	32 616	3,0
	725 182	

Portefeuille Croissance DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 592	0,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	14 283	3,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	14 510	6,9
Fonds de dividendes Dynamique, série O	47 011	3,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	110 096	2,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	111 756	8,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	73 318	14,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	41 078	2,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 406	2,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	58 051	8,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	83 732	3,9
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	15 991	11,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 214	0,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	78 322	2,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	32 943	2,8
	724 303	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de performance Alpha II Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	89 595	157 998
Instruments dérivés	–	6
Trésorerie	84 291	91 921
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	10 338
Souscriptions à recevoir	52	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	127	236
Total de l'actif	174 065	260 501
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	41 390	71 966
Instruments dérivés	5	68
Frais de gestion à payer (note 5)	185	248
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	133	185
Montant à payer pour l'achat de titres	9 867	14 889
Rachats à payer	13	486
Charges à payer	10	11
Distributions à verser	21	21
Prime de rendement à payer	1 259	–
Total du passif	52 883	87 874
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 182	172 627
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	17 833	22 821
Série F	92 744	140 028
Série FH (en équivalent CAD)	1 049	1 294
Série FT	8 667	7 359
Série H (en équivalent CAD)	371	629
Série T	518	496
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	767	978
Série H	271	475
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,15	8,69
Série F	10,70	9,15
Série FH (en équivalent CAD)	14,76	12,23
Série FT	8,46	7,53
Série H (en équivalent CAD)	14,09	11,63
Série T	8,06	7,17
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,79	9,24
Série H	10,30	8,79

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	430	1 099
Intérêts à distribuer	4 791	6 011
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	37 411	(443)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 117)	25 236
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(10 589)	(16 877)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	1 761	(11 380)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	10	479
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	57	(81)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(928)	(1 970)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	22 826	2 074
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 906	(567)
Total des revenus (pertes), montant net	26 732	1 507
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 987	3 423
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	87	153
Primes de rendement (note 12)	1 135	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	24	5
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	103	114
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	334	360
Coûts de transactions	654	1 403
Total des charges	4 325	5 459
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	4 324	5 459
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	22 408	(3 952)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 078	(517)
Série F	17 752	(3 281)
Série FH (en équivalent CAD)	235	180
Série FT	1 153	(362)
Série H (en équivalent CAD)	114	20
Série T	76	8
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	173	134
Série H	84	15
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	1,43	(0,15)
Série F	1,51	(0,14)
Série FH (en équivalent CAD)	2,55	0,52
Série FT	1,22	(0,27)
Série H (en équivalent CAD)	2,61	0,24
Série T	1,15	0,12
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,88	0,39
Série H	1,93	0,18
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 169 162	3 580 905
Série F	11 756 467	24 046 495
Série FH	92 084	346 399
Série FT	946 662	1 381 162
Série H	43 570	81 777
Série T	65 392	67 519

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de performance Alpha II Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 821	40 955
Série F	140 028	301 784
Série FH	1 294	7 060
Série FT	7 359	10 516
Série H	629	1 132
Série T	496	555
	172 627	362 002

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 078	(517)
Série F	17 752	(3 281)
Série FH	235	180
Série FT	1 153	(362)
Série H	114	20
Série T	76	8
	22 408	(3 952)

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(279)	(443)
Série T	(18)	(21)
	(297)	(464)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 718	1 236
Série F	12 254	17 808
Série FH	197	49
Série FT	2 627	5 478
Série T	-	187
Distributions réinvesties		
Série FT	39	130
Série T	-	3
Paiement au rachat		
Série A	(9 784)	(18 853)
Série F	(77 290)	(176 283)
Série FH	(677)	(5 995)
Série FT	(2 232)	(7 960)
Série H	(372)	(523)
Série T	(36)	(236)
	(73 556)	(184 959)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(4 988)	(18 134)
Série F	(47 284)	(161 756)
Série FH	(245)	(5 766)
Série FT	1 308	(3 157)
Série H	(258)	(503)
Série T	22	(59)
	(51 445)	(189 375)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	17 833	22 821
Série F	92 744	140 028
Série FH	1 049	1 294
Série FT	8 667	7 359
Série H	371	629
Série T	518	496
	121 182	172 627

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 408	(3 952)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(37 411)	443
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	10 117	(25 236)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	10 589	16 877
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	(1 761)	11 380
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(57)	81
(Gain) perte de change latent	(1 046)	1 042
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 026 175)	(1 502 655)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 087 784	1 457 354
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	(52)	(288)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	109	92
Charges à payer et autres montants à payer	1 195	(244)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	65 700	(45 106)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 377	24 061
Montant payé au rachat de parts rachetables	(90 495)	(209 598)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(258)	(310)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(74 376)	(185 847)
Gain (perte) de change latent	1 046	(1 042)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 676)	(230 953)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	91 921	323 916
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	84 291	91 921
Intérêts versés ¹⁾	24	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 853	6 120
Dividendes versés ¹⁾	980	2 258
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	337	980

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de performance Alpha II Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (74,0 %)			
Israël (3,3 %)			
Monday.com Ltd.	12 000	3 964	3 952
Pays-Bas (2,9 %)			
ASML Holding NV, CAAE	2 500	3 564	3 498
Suisse (3,3 %)			
On Holding AG, cat. A	74 700	3 881	3 965
Taiwan (3,8 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	19 200	3 926	4 565
États-Unis (60,7 %)			
Alphabet Inc., cat. A	20 300	4 876	5 059
Amazon.com, Inc.	18 200	4 518	4 812
Boston Scientific Corporation	39 900	3 994	4 204
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	11 600	5 387	6 081
Datadog, Inc., cat. A	24 300	3 916	4 311
Elastic NV	17 200	2 518	2 680
Eli Lilly and Company	6 000	6 499	7 432
Gap, Inc. (The)	87 000	2 510	2 843
Intercontinental Exchange, Inc.	19 400	3 685	3 633
Meta Platforms, Inc., cat. A	7 100	4 951	4 898
Microsoft Corporation	9 200	5 007	5 625
Netflix, Inc.	4 900	3 788	4 524
Progressive Corporation (The)	8 600	2 459	2 444
Samsara Inc., cat. A	73 800	3 405	3 402
Spotify Technology S.A.	8 500	3 649	3 649
Trade Desk, Inc. (The)	31 500	3 999	4 209
Uber Technologies, Inc.	38 300	3 809	3 809
		68 970	73 615
TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (74,0 %)		84 305	89 595

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (–7,1 %)			
États-Unis (–7,1 %)			
CVS Health Corporation	(33 100)	(2 519)	(2 674)
General Mills, Inc.	(39 700)	(3 496)	(3 436)
Lamb Weston Holdings, Inc.	(21 200)	(2 443)	(2 439)
		(8 458)	(8 549)
POSITIONS VENDEUR – FONDS SOUS-JACENTS (–27,1 %)			
Vanguard S&P 500 ETF	(48 000)	(31 386)	(32 841)
TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–34,2 %)		(39 844)	(41 390)
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (39,8 %)		44 461	48 205
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(34)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (39,8 %)		44 427	48 205
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(5)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (69,6 %)			
Dollar canadien		38	38
Devises		84 188	84 253
		84 226	84 291
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–9,4 %)			(11 309)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			121 182

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	13 CAD	(10) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,731	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	29 CAD	(21) (USD)	0,728	0,732	–
							–

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	16 CAD	(12) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	30 CAD	(22) (USD)	0,734	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	91 CAD	(67) (USD)	0,734	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	122 CAD	(90) (USD)	0,733	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	11 USD	(16) (CAD)	1,372	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,370	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 244 USD	(1 705) (CAD)	1,370	1,366	(5)
							(5)

Fonds de performance Alpha II Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à préserver son capital dans des conjonctures économiques et des contextes de marché variés tout en obtenant des rendements élevés ajustés en fonction du risque provenant de titres de capitaux propres ou de titres connexes non corrélés aux principaux indices de marchés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 584	–	122 584	101,2
	122 584	–	122 584	101,2

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	151 165	–	151 165	87,6
Euro	5 818	–	5 818	3,4
Couronne danoise	7	–	7	0,0
	156 990	–	156 990	91,0

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 420	(1 411)	9
	1 420	(1 411)	9

Séries FH et H

30 juin 2023			
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 923	(1 922)	1
	1 923	(1 922)	1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 12 259 000 \$, ou environ 10,1 % (15 699 000 \$ ou environ 9,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 39,8 % (49,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 821 000 \$ (8 603 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	74,0	91,4
Argentine	–	3,6
Israël	3,3	–
Pays-Bas	2,9	6,5
Suisse	3,3	–
Taiwan	3,8	2,8
États-Unis	60,7	78,5
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS	(7,1)	(19,3)
États-Unis	(7,1)	(17,5)
POSITIONS VENDEUR – FONDS SOUS-JACENTS	(27,1)	(22,4)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)	69,6	53,2

Fonds de performance Alpha II Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	89 595	–	–	89 595
	89 595	–	–	89 595
Actions – vendeur	(8 549)	–	–	(8 549)
Fonds sous-jacents – vendeur	(32 841)	–	–	(32 841)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	(41 390)	(5)	–	(41 395)
	48 205	(5)	–	48 200
30 juin 2023				
Actions	152 261	5 737	–	157 998
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
	152 261	5 743	–	158 004
Actions – vendeur	(33 237)	–	–	(33 237)
Fonds sous-jacents – vendeur	(38 729)	–	–	(38 729)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(68)	–	(68)
	(71 966)	(68)	–	(72 034)
	80 295	5 675	–	85 970

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–
	–	–	–	–
	–	–	–	–
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	5	–	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	–	–	5

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	6	(6)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	6	(6)	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	68	(6)	–	62
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	68	(6)	–	62

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	6 305 253
Instruments dérivés	843
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	146 971
Montant à recevoir pour la vente de titres	49 846
Souscriptions à recevoir	1 122
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	64 130
Total de l'actif	6 568 165
PASSIF	
Passif courant	
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Passifs financiers non dérivés	4 362 796
Instruments dérivés	86 798
Marge à payer	14 167
Frais de gestion à payer (note 5)	619
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	39 900
Montant à payer pour l'achat de titres	89 738
Rachats à payer	632
Charges à payer	116
Distributions à verser	797
Total du passif	4 595 563
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 972 602
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	48 789
Série A1	441
Série F	689 968
Série F1	45 731
Série FH (en équivalent CAD)	4 134
Série H (en équivalent CAD)	947
Série OP	1 182 592
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD	
Série FH	3 022
Série H	692
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	8,89
Série A1	4,36
Série F	8,86
Série F1	4,35
Série FH (en équivalent CAD)	13,53
Série H (en équivalent CAD)	13,50
Série OP	9,49

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

	2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	
REVENUS	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêts à distribuer	148 720
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 356
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	95 010
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(29 111)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(45 828)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	47 728
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(90 421)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(62 086)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	82 368
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 699
Total des revenus (pertes), montant net	84 067
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	3 833
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	712
Primes de rendement (note 12)	3 733
Frais du comité d'examen indépendant	1
Charge d'intérêts	406
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	961
Coûts de transactions	8 922
Total des charges	18 568
Charges absorbées par le gestionnaire	–
Charges, montant net	18 568
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	65 499
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE	
Série A	1 276
Série A1	15
Série F	22 259
Série F1	1 790
Série FH (en équivalent CAD)	114
Série H (en équivalent CAD)	28
Série OP	40 017
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD	
Série FH	84
Série H	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	
Série A	0,27
Série A1	0,13
Série F	0,32
Série F1	0,15
Série FH (en équivalent CAD)	0,37
Série H (en équivalent CAD)	0,47
Série OP	0,38
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†	
Série FH	0,27
Série H	0,35
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE	
Série A	4 760 676
Série A1	116 635
Série F	70 574 045
Série F1	12 380 785
Série FH	314 271
Série H	60 025
Série OP	107 146 329

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	—
Série A1	—
Série F	—
Série F1	—
Série FH	—
Série H	—
Série OP	—
	<u>—</u>
	<u>—</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	1 276
Série A1	15
Série F	22 259
Série F1	1 790
Série FH	114
Série H	28
Série OP	40 017
	<u>65 499</u>
	<u>65 499</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(897)
Série A1	(10)
Série F	(16 589)
Série F1	(1 368)
Série FH	(101)
Série H	(15)
Série OP	(31 939)
	<u>(50 919)</u>
	<u>(50 919)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	55 559
Série A1	566
Série F	797 702
Série F1	90 448
Série FH	5 137
Série H	920
Série OP	1 197 079
Distributions réinvesties	
Série A	793
Série A1	10
Série F	12 185
Série F1	948
Série FH	87
Série H	14
Série OP	31 900
Paiement au rachat	
Série A	(7 942)
Série A1	(140)
Série F	(125 589)
Série F1	(46 087)
Série FH	(1 103)
Série OP	(54 465)
	<u>1 958 022</u>
	<u>1 958 022</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série A	48 789
Série A1	441
Série F	689 968
Série F1	45 731
Série FH	4 134
Série H	947
Série OP	1 182 592
	<u>1 972 602</u>
	<u>1 972 602</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	48 789
Série A1	441
Série F	689 968
Série F1	45 731
Série FH	4 134
Série H	947
Série OP	1 182 592
	<u>1 972 602</u>
	<u>1 972 602</u>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 499
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 356)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(95 010)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	29 111
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	45 828
(Gain) perte net réalisé sur les options	2 050
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	90 421
(Gain) perte de change latent	(2)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(11 736 012)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	9 865 358
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	39 900
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(146 971)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(64 130)
Charges à payer et autres montants à payer	735
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 921 579)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	2 138 585
Montant payé au rachat de parts rachetables	(226 990)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 185)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	1 907 410
Gain (perte) de change latent	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 169)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	—
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(14 167)
Intérêts versés ¹⁾	22 592
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	84 590

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (310,5 %)			
Obligations et débentures canadiennes (225,6 %)			
Obligations fédérales (3,6 %)			
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	15 450	13 726	13 855
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	3 780	3 666	3 704
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	18 865	18 080	18 079
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	39 985	35 867	35 039
	71 339	70 677	
Obligations de sociétés (222,0 %)			
AltaGas Canada Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	8 735	8 310	8 523
AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	41 323	40 922	41 041
AltaGas Ltd., 2,157 %, 10 juin 2025	5 150	4 995	5 014
AltaGas Ltd., 4,638 %, 15 mai 2026	73 470	72 184	73 170
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	44 681	40 442	41 795
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	26 510	22 903	24 002
AtkinsRéalis Group Inc., 3,80 %, 19 août 2024	8 230	8 175	8 209
AtkinsRéalis Group Inc., 5,70 %, 26 mars 2029	27 995	28 049	28 353
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	68 190	67 688	68 498
Banque de Montréal, 5,039 %, 29 mai 2028	235 935	236 864	239 842
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	19 100	19 041	19 065
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	19 825	19 825	19 766
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	132 460	131 859	132 918
Bell Canada, 2,75 %, 29 janv. 2025	19 600	19 270	19 351
Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	55 735	54 738	55 105
BMW Canada Inc., 4,86 %, 6 avr. 2026	23 020	23 016	23 086
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 2 avr. 2027	64 200	64 160	64 287
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	14 710	14 720	14 865
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	162 705	161 726	164 989
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	39 165	40 372	40 309
Capital Power Corporation, 4,284 %, 18 sept. 2024, série 1	64 050	63 550	63 903
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	29 280	29 277	29 618
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	43 245	44 729	44 584
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	84 184	80 532	81 157
CGI Inc., 1,45 %, 14 sept. 2031	2 290	2 427	2 497
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	7 625	7 678	7 706
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,556 %, 9 sept. 2024, série K	102 123	101 382	101 805
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10 janv. 2025, série J	65 555	64 862	65 010
Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025, série E	17 286	17 179	17 242
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,677 %, 26 août 2026, série F	31 085	29 333	30 311
Fonds de placement immobilier Crombie, 5,139 %, 29 mars 2030, série L	12 245	12 244	12 277
Fiducie de placement immobilier CT, 3,527 %, 9 juin 2025, série B	9 320	9 156	9 188
Société Financière Daimler Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	68 425	67 068	67 543
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	115 205	113 459	116 468
Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	40 230	35 566	37 189
Enbridge Pipelines Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	13 350	12 611	12 742
ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	8 185	7 866	8 045
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	2 930	2 846	2 919
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	13 202	12 792	12 984
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	2 930	2 716	2 854
First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30 août 2024, série R	5 000	4 990	4 996
First Capital Realty Inc., 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028, série A	1 665	1 560	1 575
First Capital Realty Inc., 5,572 %, 1 ^{er} mars 2031, série B	5 500	5 500	5 582
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	61 602	60 887	61 399
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	25 700	26 162	26 169
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	21 000	21 004	21 253
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	14 720	14 787	14 797
Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	58 725	55 761	57 260
Gibson Energy Inc., 5,80 %, 12 juill. 2026	17 439	17 447	17 462
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	25 250	23 053	23 944
Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	41 745	37 584	39 508
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080	2 240	1 835	2 063
Société en commandite Holding FPI Granite, 6,074 %, 12 avr. 2029, série 7	31 885	33 521	33 354

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (310,5 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (225,6 %) (suite)			
Obligations de sociétés (222,0 %) (suite)			
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	14 457	13 191	13 718
Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avr. 2026	USD 7 801	10 427	10 450
Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	5 000	4 637	4 794
Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	29 440	29 440	29 637
Keyera Corp., 3,959 %, 29 mai 2030	42 190	39 077	40 298
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD 6 341	8 803	8 812
Metro inc., 1,922 %, 2 déc. 2024, série J	3 620	3 554	3 574
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	9 765	9 432	9 630
Banque Nationale du Canada, 0,010 %, 18 mars 2027	58 775	58 775	58 913
NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juill. 2026	39 104	39 832	39 935
Pembina Pipeline Corporation, 3,54 %, 3 févr. 2025, série 5	2 833	2 802	2 808
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	76 715	72 796	75 089
Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	47 800	44 289	45 619
Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030, série 15	36 990	34 179	34 396
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,576 %, 12 févr. 2025, série AB	68 456	67 187	67 418
Fonds de placement immobilier RioCan, 5,611 %, 6 oct. 2027, série AG	9 815	9 981	9 976
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	79 910	80 772	82 875
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	46 405	42 679	44 471
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	54 815	49 801	51 331
Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	17 565	16 010	16 346
Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	25 000	21 835	22 325
Banque Royale du Canada, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	240 185	234 085	241 213
Saputo Inc., 2,876 %, 19 nov. 2024	8 475	8 372	8 403
Saputo Inc., 5,492 %, 20 nov. 2030	31 880	31 912	33 032
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,987 %, 28 août 2024, série O	4 200	4 108	4 185
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025, série X	28 235	25 906	26 902
Stantec Inc., 5,393 %, 27 juin 2030	8 615	8 551	8 791
Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	78 115	78 261	78 813
TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025, série CQ	16 500	16 346	16 389
La Banque Toronto-Dominion, 5,376 %, 21 oct. 2027	158 855	159 739	162 799
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	26 145	26 963	27 052
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	129 380	126 456	129 977
Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janv. 2028	31 345	28 091	28 861
Tourmaline Oil Corp., 2,529 %, 12 févr. 2029	10 740	9 403	9 834
Toyota Credit Canada Inc., 4,420 %, 28 juin 2027	21 585	21 581	21 544
TransCanada PipeLines Limited, 5,419 %, 10 mars 2026	35 575	35 582	35 563
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	102 845	98 461	100 967
TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	40 373	38 269	39 135
Ventas Canada Finance Limited, 4,125 %, 30 sept. 2024, série B	4 300	4 238	4 287
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	90 500	90 425	91 140
Veren Inc, 4,968 %, 21 juin 2029	103 025	103 015	102 570
Veren Inc, 5,503 %, 21 juin 2034	10 470	10 470	10 336
Vidéotron ltée, 5,625 %, 15 juin 2025	64 735	64 435	64 936
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	67 845	67 126	69 616
Vidéotron ltée, 5,125 %, 15 avr. 2027	USD 21 620	28 874	29 142
Vidéotron ltée, 3,625 %, 15 juin 2028	12 360	11 894	11 848
Vidéotron ltée, 4,650 %, 15 juill. 2029	39 245	39 224	38 934
Crédit VW Canada, Inc., 2,85 %, 26 sept. 2024	12 810	12 525	12 742
Crédit VW Canada, Inc., 2,05 %, 10 déc. 2024	9 800	9 619	9 672
Waste Connections, Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	44 160	44 130	44 115
Westcoast Energy Inc., 3,43 %, 12 sept. 2024, série 15	36 243	35 626	36 118
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	21 025	18 878	19 375
Groupe WSP Global Inc., 5,548 %, 22 nov. 2030	60 315	60 628	62 394
	4 313 315	4 378 972	
Obligations et débentures étrangères (84,9 %)			
Canada (11,1 %)			
General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	34 340	34 308	34 664
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	181 900	181 902	183 904
	216 210	218 568	
États-Unis (73,8 %)			
AT&T Inc., 5,539 %, 20 févr. 2026	USD 53 170	72 949	72 738
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	295 495	278 105	287 904
Boeing Company (The), 6,259 %, 1 ^{er} mai 2027	USD 4 905	6 702	6 758
Boeing Company (The), 6,298 %, 1 ^{er} mai 2029	USD 6 867	9 383	9 529
Carnival Corporation, 4,00 %, 1 ^{er} août 2028	USD 29 430	36 368	37 836
Citigroup Inc, 5,070 %, 29 avr. 2028	177 645	177 697	179 661
Columbia Pipeline Holding Company, LLC, 6,054 %, 15 août 2026	USD 1 955	2 706	2 697

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (310,5 %) (suite)				
Obligations et débentures étrangères (84,9 %) (suite)				
États-Unis (73,8 %) (suite)				
Columbia Pipeline Holding Company, LLC, 6,042 %, 15 août 2028	USD	14 650	20 148	20 504
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,307 %, 31 oct. 2025		22 500	22 089	22 361
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,599 %, 30 nov. 2027		102 280	93 586	97 415
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,013 %, 28 févr. 2029		41 130	36 262	37 561
Home Point Capital Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD	10 586	14 157	14 190
JPMorgan Chase & Co., 5,040 %, 23 janv. 2028	USD	14 660	19 752	19 951
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028		4 885	4 376	4 565
JPMorgan Chase & Co., 5,571 %, 22 avr. 2028	USD	97 960	134 719	135 128
JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26 avr. 2028	USD	4 855	6 402	6 481
Metropolitan Life Global Funding I, 4,642 %, 1 ^{er} avr. 2027		69 365	69 402	69 646
Metropolitan Life Global Funding I, 1,95 %, 20 mars 2028		51 355	44 886	47 084
Morgan Stanley, 1,779 %, 4 août 2027		84 765	77 046	79 816
NextEra Energy Operating Partners LP., 4,25 %, 15 juill. 2024	USD	7 103	9 543	9 711
PennyMac Financial Services, Inc., 5,375 %, 15 oct. 2025	USD	29 770	40 178	40 396
Plains All Amer Pipeline, 4,50 %, 15 déc. 2026	USD	3 730	4 934	4 994
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 9,250 %, 15 janv. 2029	USD	23 681	34 568	34 609
T-Mobile US, Inc., 5,375 %, 15 avr. 2027	USD	14 326	19 642	19 573
Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 janv. 2029	USD	4 036	5 429	5 437
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 nov. 2053	USD	26 449	37 774	37 413
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 nov. 2025	USD	15 353	20 645	20 868
Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026		33 690	32 901	33 428
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027		102 410	95 968	97 107
		1 428 317	1 455 361	
OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)		6 869	799	
TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (310,5 %)		6 036 050	6 124 377	
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–218,3 %)				
Obligations et débentures canadiennes (–199,6 %)				
Obligations fédérales (–187,5 %)				
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027		(1 025 215)	(949 786)	(962 082)
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027		(73 945)	(67 321)	(68 681)
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027		(460 565)	(446 010)	(448 566)
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028		(911 195)	(902 788)	(908 537)
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028		(100 090)	(93 020)	(94 637)
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028		(251 995)	(248 088)	(249 189)
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029		(643 545)	(657 056)	(656 904)
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029		(188 530)	(176 061)	(178 773)
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030		(88 715)	(76 929)	(78 315)
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030		(63 775)	(51 288)	(53 002)
		(3 668 347)	(3 698 686)	
Obligations de sociétés (–12,1 %)				
1011778 B.C. ULC / New Red Finance, Inc., 4,00 %, 15 oct. 2030	USD	(9 818)	(11 511)	(11 832)
Banque de Montréal, 4,30 %, 26 nov. 2080		(5 865)	(5 378)	(5 692)
Bell Canada, 2,15 %, 15 févr. 2032	USD	(4 760)	(5 102)	(5 223)
Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032, série M-57		(14 450)	(15 209)	(15 282)
Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034		(29 440)	(29 519)	(29 504)
Bell Canada, 5,55 %, 15 févr. 2054	USD	(12 245)	(16 242)	(16 248)
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053		(14 665)	(13 888)	(14 228)
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077		(1 955)	(1 793)	(1 904)
GFL Environmental Inc., 4,75 %, 15 juin 2029	USD	(9 762)	(12 185)	(12 617)
Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051		(27 335)	(19 775)	(20 225)
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081		(9 775)	(8 455)	(9 377)
Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031, série 2021-1		(11 048)	(10 071)	(10 501)

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–218,3 % (suite))				
Obligations et débentures canadiennes (–199,6 % (suite))				
Obligations de sociétés (–12,1 % (suite))				
Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036, série 2021-3		(35 980)	(29 912)	(31 999)
TELUS Corporation, 5,10 %, 15 févr. 2034		(22 040)	(21 910)	(22 035)
TransCanada Pipelines Limited, 5,92 %, 12 mai 2052		(29 300)	(28 965)	(31 357)
			(229 915)	(238 024)
Obligations et débentures étrangères (–18,7 %)				
États-Unis (–18,7 %)				
Aramark Services, Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2028	USD	(10 670)	(13 814)	(14 134)
Carnival Corporation, 6,00 %, 1 ^{er} mai 2029	USD	(28 355)	(36 938)	(38 343)
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,50 %, 1 ^{er} mai 2028	USD	(1 955)	(2 482)	(2 596)
Hilton Domestic Operating Company Inc., 3,625 %, 15 févr. 2032	USD	(9 775)	(11 043)	(11 584)
Metlife Inc., 3,85 %, 31 déc. 2099	USD	(5 150)	(6 542)	(6 837)
MGM Resorts International, 4,75 %, 15 oct. 2028	USD	(11 726)	(14 703)	(15 283)
Newell Brands Inc. 6,375 %, 15 sept. 2027	USD	(9 765)	(13 061)	(13 216)
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 5,50 %, 1 ^{er} avr. 2028	USD	(23 608)	(30 770)	(31 907)
United Rentals (North America), Inc., 3,875 %, 15 févr. 2031	USD	(9 775)	(11 543)	(11 943)
Trésor des États-Unis, 4,00 %, 15 janv. 2027	USD	(14 510)	(19 545)	(19 565)
Trésor des États-Unis, 2,50 %, 31 mars 2027	USD	(4 045)	(5 206)	(5 246)
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 avr. 2027	USD	(96 980)	(132 372)	(132 492)
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2028	USD	(14 065)	(19 056)	(19 041)
Univision Communications, Inc., 7,375 %, 30 juin 2030	USD	(8 982)	(11 914)	(11 440)
VF Corporation, 2,950 %, 23 avr. 2030	USD	(9 204)	(10 302)	(10 457)
Walt Disney Company (The), 3,60 %, 13 janv. 2051	USD	(23 995)	(24 534)	(24 485)
			(363 825)	(368 569)
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (–2,9 %)				
Actions privilégiées étrangères (–2,9 %)				
Bank of America Corporation, 4,375 %, perpétuelles		(9 520)	(11 735)	(12 350)
Bank of America Corporation, 6,125 %, perpétuelles		(9 775)	(12 986)	(13 478)
JPMorgan Chase & Co., 3,650 %, perpétuelles		(24 430)	(30 160)	(31 689)
			(54 881)	(57 517)
TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–221,2 %)			(4 316 968)	(4 362 796)
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			1 719 082	1 761 581
DÉS PLACEMENTS (89,3 %)				
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			(6)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			1 719 076	1 761 581
DÉS PLACEMENTS (89,3 %)				
OPTIONS VENDES (0,0 %)			(2 403)	(299)
GAIN (PÉRTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–4,4 %)				(86 455)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (8,5 %)				
Dollar canadien			400	400
Devises			(14 569)	(14 567)
Instruments du marché monétaire				
Enbridge Inc., 0,00 %, 3 juill. 2024		12 000	11 996	11 996
Enbridge Inc., 0,00 %, 5 juill. 2024		4 000	3 998	3 998
Enbridge Inc., 0,00 %, 8 juill. 2024		120 860	120 739	120 739
Enbridge Inc., 0,00 %, 9 juill. 2024		25 000	24 971	24 971
Enbridge Inc., 0,00 %, 11 juill. 2024		20 000	19 971	19 971
			167 506	167 508
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (6,6 %)				130 267
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)				1 972 602

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Date d'exercice	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 460,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	2 427	242 700	20 sept. 2024		460,00	USD	4 140	344
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	1 095	109 500	20 déc. 2024		455,00	USD	2 729	455
								6 869	799

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(2 427)	(242 700)	20 sept. 2024	400,00	USD	(1 493)	(134)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 375,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	(1 095)	(109 500)	20 déc. 2024	375,00	USD	(910)	(165)
							(2 403)	(299)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	11 800	USD	(16 108)	(CAD)	1,365	1,367	18
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 371	CAD	(1 000)	(USD)	0,729	0,731	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	4 122	CAD	(3 000)	(USD)	0,728	0,731	19
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 300	USD	(1 775)	(CAD)	1,366	1,368	2
								43	

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	389	CAD	(284)	(USD)	0,730	0,732	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	50	USD	(68)	(CAD)	1,365	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	155	USD	(212)	(CAD)	1,364	1,366	–
								1	

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

44

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	85 783	CAD	(62 800)	(USD)	0,732	0,731	(96)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	61 155	CAD	(44 800)	(USD)	0,733	0,732	(70)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	6 000	USD	(8 217)	(CAD)	1,369	1,368	(12)
								(178)	

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	87	CAD	(64)	(USD)	0,734	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	119	USD	(163)	(CAD)	1,370	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	3 786	USD	(5 185)	(CAD)	1,369	1,366	(12)
								(12)	

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(190)

Perte latente sur les swaps

Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit CDX North American High Yield Index 42 Swap, Counterparty : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2029	51 337 980	USD 5,000	(4 747)
20 juin 2029	2 832 805 307	USD 1,000	(81 562)
			(86 309)

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de créance du marché nord-américain, ainsi que dans d'autres types de titres de créance et titres analogues. Le Fonds utilise des stratégies de placement alternatif s'appuyant notamment sur l'effet de levier.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt	
Moins de un an	959 399
De 1 à 3 ans	163 175
De 3 à 5 ans	787 409
De 5 à 10 ans	187 566
Plus de 10 ans	(97 575)
	1 999 974

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 961 000 \$, ou environ 0,2 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	125 497	(126 466)	(969)	0,0
	125 497	(126 466)	(969)	0,0

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 081	(5 141)	(60)
	5 081	(5 141)	(60)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 103 000 \$, ou environ 0,0 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 2,9 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 702 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	(193,6)	(190,7)
AA	22,9	22,5
A/A-1	89,5	88,2
BBB/A-2	179,0	176,4
BB	0,8	0,8
B	1,4	1,3
	100,0	98,5

Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	310,5
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations fédérales	3,6
Obligations de sociétés	222,0
Obligations et débentures étrangères	
Canada	11,1
États-Unis	73,8
OPTIONS ACHETÉES	0,0
OPTIONS VENDUES	0,0
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	(218,3)
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations fédérales	(187,5)
Obligations de sociétés	(12,1)
Obligations et débentures étrangères	
États-Unis	(18,7)
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS	(2,9)
Actions privilégiées étrangères	(2,9)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(4,4)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)	8,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débentures	–	6 123 578	–	6 123 578
Instruments du marché monétaire	–	181 675	–	181 675
Bons de souscription, droits et options	799	–	–	799
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	44	–	44
	799	6 305 297	–	6 306 096
Actions – vendeur	–	(57 517)	–	(57 517)
Obligations et débentures – vendeur	–	(4 305 279)	–	(4 305 279)
Obligation pour options vendues	(299)	–	–	(299)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(190)	–	(190)
Perte latente sur les swaps	–	(86 309)	–	(86 309)
	(299)	(4 449 295)	–	(4 449 594)
	500	1 856 002	–	1 856 502

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	44	(26)	–	18
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	44	(26)	–	18

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	190	(26)	–	164
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	86 309	–	–	86 309
	86 499	(26)	–	86 473

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au

	30 juin 2024
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
ACTIF	
Actif courant	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	40 402
Instruments dérivés	95
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	727
Souscriptions à recevoir	136
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	824
Total de l'actif	42 184
PASSIF	
Passif courant	
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Passifs financiers non dérivés	5 465
Instruments dérivés	396
Marge à payer	5 068
Frais de gestion à payer (note 5)	20
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	83
Rachats à payer	46
Distributions à verser	11
Prime de rendement à payer	132
Total du passif	11 221
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 963
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE	
Série A	1 441
Série F	24 443
Série FH (en équivalent CAD)	1 221
Série H (en équivalent CAD)	369
Série OP	3 489
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD	
Série FH	892
Série H	270
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	
Série A	10,30
Série F	10,33
Série FH (en équivalent CAD)	14,12
Série H (en équivalent CAD)	14,11
Série OP	10,02

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 juin (note 1)

	(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes		35
Intérêts à distribuer		1 263
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés		465
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés		664
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés		(55)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés		(162)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés		72
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés		(388)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert		(136)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		1 758
Gain (perte) de change net réalisé et latent		(112)
Total des revenus (pertes), montant net		1 646
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)		103
Frais d'administration à taux fixe (note 6)		11
Primes de rendement (note 12)		116
Frais du comité d'examen indépendant		1
Charge d'intérêts		78
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services		30
Coûts de transactions		23
Total des charges		362
Charges absorbées par le gestionnaire		–
Charges, montant net		362
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		1 284
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A		64
Série F		1 118
Série FH (en équivalent CAD)		61
Série H (en équivalent CAD)		32
Série OP		9
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH		45
Série H		24
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A		0,76
Série F		0,85
Série FH (en équivalent CAD)		1,30
Série H (en équivalent CAD)		1,26
Série OP		0,19
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH		0,96
Série H		0,93
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A		85 053
Série F		1 320 044
Série FH		46 812
Série H		25 572
Série OP		47 455

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	–
Série F	–
Série FH	–
Série H	–
Série OP	–
	<u>–</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Série A	64
Série F	1 118
Série FH	61
Série H	32
Série OP	9
	<u>1 284</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Revenus nets de placement	
Série A	(37)
Série F	(684)
Série FH	(33)
Série H	(16)
Série OP	(2)
	<u>(772)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES	
Produit de l'émission de titres	
Série A	1 411
Série F	29 324
Série FH	1 160
Série H	337
Série OP	3 480
Distributions réinvesties	
Série A	37
Série F	620
Série FH	33
Série H	16
Série OP	2
Paiement au rachat	
Série A	(34)
Série F	(5 935)
	<u>30 451</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
Série A	1 441
Série F	24 443
Série FH	1 221
Série H	369
Série OP	3 489
	<u>30 963</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	
Série A	1 441
Série F	24 443
Série FH	1 221
Série H	369
Série OP	3 489
	<u>30 963</u>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 284
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(465)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(664)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	55
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	162
(Gain) perte net réalisé sur les options	25
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	388
(Gain) perte de change latent	(5)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(69 736)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(176)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	35 712
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	63
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	83
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(727)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(824)
Charges à payer et autres montants à payer	152
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(34 673)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
Produit de l'émission de parts rachetables	35 572
Montant payé au rachat de parts rachetables	(5 919)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(53)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	29 600
Gain (perte) de change latent	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 073)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	–
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(5 068)
Intérêts versés ¹⁾	78
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	448
Dividendes versés ¹⁾	53
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	26

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (122,7 %)			
Obligations et débetures canadiennes (74,9 %)			
Obligations de sociétés (74,9 %)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083		125	134
Athabasca Oil Corporation, 9,75 %, 1 ^{er} nov. 2026	USD	76	109
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054		1 250	1 275
CES Energy Solutions Corp., 6,875 %, 24 mai 2029		1 250	1 261
Cineplex Inc., 7,625 %, 31 mars 2029		830	848
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084		350	392
Ero Copper Corp., 6,50 %, 15 févr. 2030	USD	350	466
First Quantum Minerals Ltd., 9,375 %, 1 ^{er} mars 2029	USD	403	577
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080		430	396
Greenfire Resources Inc., 12,00 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD	864	1 263
Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avr. 2026	USD	531	711
Keyera Corp., 5,950 %, 10 mars 2081		200	189
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD	3 072	4 269
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083		357	379
NOVA Chemicals Corporation, 5,00 %, 1 ^{er} mai 2025	USD	568	770
NOVA Chemicals Corporation, 8,500 %, 15 nov. 2028	USD	195	283
NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juill. 2026		4 474	4 569
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026		275	266
Precision Drilling Corporation, 7,125 %, 15 janv. 2026	USD	280	384
Precision Drilling Corporation, 6,875 %, 15 janv. 2029	USD	170	230
Saturn Oil & Gas Inc., 9,625 %, 15 juin 2029	USD	1 890	2 612
Secure Energy Services Inc., 6,750 %, 22 mars 2029		596	603
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} août 2026	USD	449	608
Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027		340	343
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026		275	275
		22 891	23 212
Obligations et débetures étrangères (47,8 %)			
Îles Caïmans (1,2 %)			
Shelf Drilling Holdings Ltd., 9,625 %, 15 avr. 2029	USD	281	368
États-Unis (46,6 %)			
Carnival Corporation, 4,00 %, 1 ^{er} août 2028	USD	1 786	2 296
Cinemark USA, Inc., 5,875 %, 15 mars 2026	USD	371	496
Coeur Mining, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2029	USD	325	396
Freedom Mortgage Corporation, 7,625 %, 1 ^{er} mai 2026	USD	434	577
Freedom Mortgage Corporation, 6,625 %, 15 janv. 2027	USD	158	209
Freedom Mortgage Corporation, 12,000 %, 1 ^{er} oct. 2028	USD	52	76
Freedom Mortgage Corporation, 12,250 %, 1 ^{er} oct. 2030	USD	160	236
Freedom Mortgage Corporation, 9,125 %, 5 mai 2031	USD	753	1 004
Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,250 %, 1 ^{er} févr. 2029	USD	1 017	1 392
Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,875 %, 15 mai 2032	USD	459	627
Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd., 5,75 %, 20 janv. 2026	USD	268	349
Hess Midstream Operations LP, 4,25 %, 15 févr. 2030	USD	160	201
Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 15 oct. 2030	USD	322	426
Home Point Capital Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2026	USD	488	654
Macy's Retail Holdings LLC, 4,50 %, 15 déc. 2034	USD	74	88
Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15 janv. 2028	USD	269	351
PennyMac Financial Services, Inc., 5,375 %, 15 oct. 2025	USD	469	636
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	315	404
Pennymac Financial Services Inc., 7,125 %, 15 nov. 2030	USD	185	252
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 9,250 %, 15 janv. 2029	USD	768	1 105

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (122,7 %) (suite)			
Obligations et débetures étrangères (47,8 %) (suite)			
États-Unis (46,6 %) (suite)			
Transocean Poseidon Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} févr. 2027	USD	632	864
Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 janv. 2029	USD	605	814
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 nov. 2053	USD	314	453
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 nov. 2025	USD	262	353
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	75	98
		14 201	14 418
ACTIONS (7,7 %)			
Actions privilégiées canadiennes (5,6 %)			
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 4,60 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série B	5 600	125	140
Pembina Pipeline Corporation, 4,821 %, rachetables, cat. A, série 17	12 500	269	265
La Banque Toronto-Dominion, 3,681 %, à dividende non cumulatif, série 3	53 200	1 298	1 339
		1 692	1 744
Canada (2,1 %)			
Saturn Oil & Gas Inc.	60 000	157	160
Secure Energy Services Inc.	41 100	434	500
		591	660
OPTIONS ACHETÉES (0,1 %)			
		135	42
TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (130,5 %)			
		39 878	40 444
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–16,5 %)			
Obligations et débetures canadiennes (–0,3 %)			
Obligations de sociétés (–0,3 %)			
1011778 B.C. ULC / New Red Finance, Inc., 4,00 %, 15 oct. 2030	USD	(75)	(90)
Obligations et débetures étrangères (–16,2 %)			
États-Unis (–16,2 %)			
Aramark Services, Inc., 5,00 %, 1 ^{er} févr. 2028	USD	(75)	(93)
Carnival Corporation, 6,00 %, 1 ^{er} mai 2029	USD	(1 691)	(2 287)
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 5,50 %, 1 ^{er} avr. 2028	USD	(842)	(1 070)
Univision Communications, Inc., 7,375 %, 30 juin 2030	USD	(279)	(355)
VF Corporation, 2,950 %, 23 avr. 2030	USD	(592)	(673)
Walt Disney Company (The), 3,60 %, 13 janv. 2051	USD	(450)	(459)
		(4 874)	(5 011)
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (–1,2 %)			
Actions privilégiées étrangères (–1,2 %)			
Bank of America Corporation, 4,375 %, perpétuelles	(280)	(345)	(364)
TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–17,7 %)			
		(5 303)	(5 465)
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (112,8 %)			
		34 575	34 979
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(5)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (112,8 %)			
		34 570	34 979
OPTIONS VENDUES (0,0 %)			
		(48)	(14)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–1,0 %)			
			(329)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (–16,4 %)			
Dollar canadien		(121)	(121)
Devises		(4 952)	(4 947)
		(5 073)	(5 068)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (4,6 %)			
			1 395
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			30 963

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 460,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	33	3 300	20 sept. 2024	460,00	USD	55	5
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	5	500	20 déc. 2024	455,00	USD	12	2
SPDR S&P 500 ETF Trust, 500,00 \$, option de vente, 17 janv. 2025	Option de vente	34	3 400	17 janv. 2025	500,00	USD	68	35
							135	42

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(33)	(3 300)	20 sept. 2024	400,00	USD	(20)	(2)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 375,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	(5)	(500)	20 déc. 2024	375,00	USD	(4)	(1)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 425,00 \$, option de vente, 17 janv. 2025	Option de vente	(34)	(3 400)	17 janv. 2025	425,00	USD	(24)	(11)
							(48)	(14)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	138 CAD	(100) (USD)	0,727	0,731	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	3 148 CAD	(2 300) (USD)	0,731	0,731	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	5 965 CAD	(4 325) (USD)	0,725	0,731	49
							53

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,364	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	30 USD	(40) (CAD)	1,362	1,366	–
							–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

53

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	5 427 CAD	(3 975) (USD)	0,732	0,732	(5)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	3 274 CAD	(2 400) (USD)	0,733	0,732	(4)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	200 USD	(274) (CAD)	1,369	1,368	–
							(9)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 120 USD	(1 533) (CAD)	1,369	1,366	(3)
							(3)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(12)

Perte latente sur les swaps

Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit CDX North American High Yield Index 42 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2029	3 999 708 USD	5,000	(370)
			(370)

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des titres de créance de sociétés nord-américaines, ainsi que dans d'autres titres de créance et titres analogues. Le Fonds utilise des stratégies de placement alternatif s'appuyant notamment sur l'effet de levier.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt	
Moins de un an	770
De 1 à 3 ans	15 696
De 3 à 5 ans	11 088
De 5 à 10 ans	2 505
Plus de 10 ans	2 838
	32 897

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 196 000 \$, ou environ 0,6 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 526	(17 634)	(108)	(0,3)
	17 526	(17 634)	(108)	(0,3)

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 590	(1 586)	4
	1 590	(1 586)	4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 000 \$, ou environ 0,0 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 6,7 % de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 207 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	3,7	4,1
A/A-1	(0,9)	(1,0)
BBB/A-2	9,5	10,5
BB	46,9	51,9
B	39,8	44,1
CCC	1,0	1,1
	100,0	110,7

Fonds d'opportunités de crédit Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	122,7
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations de sociétés	74,9
Obligations et débentures étrangères	
Îles Caïmans	1,2
États-Unis	46,6
ACTIONS	7,7
Actions privilégiées canadiennes	5,6
Canada	2,1
OPTIONS ACHETÉES	0,1
OPTIONS VENDUES	0,0
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	(16,5)
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations de sociétés	(0,3)
États-Unis	(16,2)
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS	(1,2)
Actions privilégiées étrangères	(1,2)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(1,0)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)	(16,4)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	2 404	–	–	2 404
Obligations et débentures	–	37 998	–	37 998
Bons de souscription, droits et options	42	–	–	42
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	53	–	53
	2 446	38 051	–	40 497
Actions – vendeur	–	(364)	–	(364)
Obligations et débentures – vendeur	–	(5 101)	–	(5 101)
Obligation pour options vendues	(14)	–	–	(14)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12)	–	(12)
Perte latente sur les swaps	–	(370)	–	(370)
	(14)	(5 847)	–	(5 861)
	2 432	32 204	–	34 636

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 30 juin 2024.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	53	(12)	–	41
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	53	(12)	–	41

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	12	(12)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	370	–	–	370
	382	(12)	–	370

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 30 juin 2024, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 30 juin 2024, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	202 549	315 861
Instruments dérivés	687	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	161	12 200
Souscriptions à recevoir	805	1 124
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	29	198
Total de l'actif	204 231	329 383
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	–	12 333
Marge à payer	14 642	11 436
Frais de gestion à payer (note 5)	235	370
Rachats à payer	87	1 133
Charges à payer	40	26
Total du passif	15 004	25 298
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	189 227	304 085
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	13 432	16 202
Série A1	136	168
Série A2	966	1 144
Série A3	2 032	2 253
Série C	3 745	4 491
Série F	162 383	272 298
Série F1	49	51
Série F2	149	294
Série F3	642	795
Série FC	5 693	6 389
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,18	10,66
Série A1	4,31	4,51
Série A2	4,97	5,21
Série A3	12,46	13,06
Série C	36,70	38,41
Série F	10,95	11,34
Série F1	5,01	5,19
Série F2	5,86	6,07
Série F3	14,22	14,73
Série FC	90,35	93,61
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série A	7,44	–
Série F	8,00	–

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	34	388
Intérêts à distribuer	592	970
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 121	(70 567)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 380)	84 808
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(1 509)	(1 767)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	119	15
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	690	255
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	20	–
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(20)	(47)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	(14 333)	14 055
Gain (perte) de change net réalisé et latent	968	(1 135)
Total des revenus (pertes), montant net	(13 365)	12 920
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 168	4 081
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	437	6
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	169	93
Honoraires d'audit	12	13
Droits de garde	3	4
Droits de dépôt	4	5
Frais juridiques	4	2
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	138	132
Frais d'information aux porteurs de parts	6	7
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	370	456
Coûts de transactions	1 265	1 684
Total des charges	5 577	6 484
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	5 577	6 484
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(18 942)	6 436
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(819)	310
Série A1	(7)	2
Série A2	(60)	15
Série A3	(98)	40
Série C	(234)	68
Série F	(17 426)	5 776
Série F1	(2)	1
Série F2	(16)	8
Série F3	(30)	22
Série FC	(250)	194
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,57)	0,20
Série A1	(0,22)	0,05
Série A2	(0,30)	0,07
Série A3	(0,59)	0,23
Série C	(2,13)	0,54
Série F	(0,86)	0,23
Série F1	(0,18)	0,14
Série F2	(0,38)	0,18
Série F3	(0,61)	0,40
Série FC	(3,83)	2,83
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 435 315	1 610 550
Série A1	32 275	39 118
Série A2	205 476	232 787
Série A3	167 927	173 873
Série C	109 916	125 900
Série F	20 212 762	24 689 693
Série F1	9 831	9 831
Série F2	42 069	48 390
Série F3	48 188	55 520
Série FC	65 210	68 782

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	16 202	17 331
Série A1	168	181
Série A2	1 144	1 235
Série A3	2 253	2 239
Série C	4 491	4 929
Série F	272 298	265 095
Série F1	51	50
Série F2	294	285
Série F3	795	807
Série FC	6 389	6 323
	304 085	298 475

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	(819)	310
Série A1	(7)	2
Série A2	(60)	15
Série A3	(98)	40
Série C	(234)	68
Série F	(17 426)	5 776
Série F1	(2)	1
Série F2	(16)	8
Série F3	(30)	22
Série FC	(250)	194
	(18 942)	6 436

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	962	1 313
Série A2	2	–
Série A3	46	–
Série F	19 430	51 667
Série F2	–	1
Paiement au rachat		
Série A	(2 913)	(2 752)
Série A1	(25)	(15)
Série A2	(120)	(106)
Série A3	(169)	(26)
Série C	(512)	(506)
Série F	(111 919)	(50 240)
Série F2	(129)	–
Série F3	(123)	(34)
Série FC	(446)	(128)
	(95 916)	(826)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(2 770)	(1 129)
Série A1	(32)	(13)
Série A2	(178)	(91)
Série A3	(221)	14
Série C	(746)	(438)
Série F	(109 915)	7 203
Série F1	(2)	1
Série F2	(145)	9
Série F3	(153)	(12)
Série FC	(696)	66
	(114 858)	5 610

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	13 432	16 202
Série A1	136	168
Série A2	966	1 144
Série A3	2 032	2 253
Série C	3 745	4 491
Série F	162 383	272 298
Série F1	49	51
Série F2	149	294
Série F3	642	795
Série FC	5 693	6 389
	189 227	304 085

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 942)	6 436
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 121)	70 567
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	18 380	(84 808)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	1 509	1 767
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	(119)	(15)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(690)	(255)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(20)	–
(Gain) perte de change latent	(19)	12
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(927 908)	(1 074 669)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(1 037)	(1 065)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 025 276	1 043 749
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	1 061	1 319
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	169	18
Charges à payer et autres montants à payer	(121)	15
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	93 418	(36 929)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 915	53 442
Montant payé au rachat de parts rachetables	(116 558)	(52 789)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(96 643)	653
Gain (perte) de change latent	19	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 225)	(36 276)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	(11 436)	24 852
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(14 642)	(11 436)
Intérêts versés ¹⁾	437	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	571	970
Dividendes versés ¹⁾	20	47
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	29	319

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (107,1 %)			
Brésil (0,0 %)			
MLog SA*	2 676	1 030	–
Israël (7,4 %)			
Monday.com Ltd.	42 300	12 891	13 932
Panama (0,0 %)			
Pacific Green Energy Corp.*	1 125 000	1 096	–
États-Unis (99,7 %)			
ADMA Biologics Inc	587 900	6 623	8 992
AppFolio, Inc., cat. A	25 200	8 590	8 432
AppLovin Corporation, cat. A	138 400	9 478	15 757
Automation Anywhere, Inc.*	200 000	3 515	4 457
Axon Enterprise, Inc.	25 700	10 686	10 345
Blueprint Medicines Corporation	65 800	8 780	9 702
Cava Group Inc.	126 500	6 636	16 051
Cloudflare, Inc., cat. A	43 200	4 356	4 895
Coherent Corporation	88 700	8 121	8 793
Confluent, Inc., cat. A	255 700	11 694	10 330
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	9 900	4 510	5 190
Datadog, Inc., cat. A	67 000	10 684	11 887
Dutch Bros Inc., cat. A	104 800	5 808	5 936
Elastic NV	43 900	6 425	6 841
Gitlab Inc., cat. A	31 200	1 979	2 122
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	48 000	6 724	7 320
Monolithic Power Systems, Inc.	5 300	5 690	5 958

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (107,1 %) (suite)			
États-Unis (99,7 %) (suite)			
Neurocrine Biosciences, Inc.	45 200	8 662	8 513
Samsara Inc., cat. A	359 600	6 473	16 579
Toast, Inc., cat. A	118 400	3 987	4 174
Wingstop Inc.	12 700	4 366	7 343
Zeta Global Holdings Corporation	372 700	8 926	9 000
		152 713	188 617
OPTIONS ACHETÉES (0,4 %)		667	687
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (107,5 %)		168 397	203 236
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(115)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (107,5 %)		168 282	203 236
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (–7,7 %)			
Dollar canadien		(11 071)	(11 071)
Devises		(3 576)	(3 571)
		(14 647)	(14 642)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			633
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			189 227

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Gitlab Inc, 47,00 \$, option d'achat, 17 janv. 2025	Option d'achat	500	50 000	17 janv. 2025	47,00	USD	667	687
							667	687

Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à rechercher des rendements attrayants à long terme provenant de titres de capitaux propres ou de titres connexes. Le Fonds utilisera principalement des stratégies d'investissement spécialisées. Il pourrait notamment conclure des ventes à découvert physiques ou acheter des titres soit sur marge, soit avec des fonds empruntés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées et de la trésorerie, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(14 642)	(11 436)
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	5 754
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	(14 642)	(5 682)

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant (94 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	199 855	–	199 855	105,6
	199 855	–	199 855	105,6

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)		
Dollar américain	267 215	–	267 215	87,9
Livre sterling	19 900	–	19 900	6,5
Couronne suédoise	13 355	–	13 355	4,4
Couronne norvégienne	4 841	–	4 841	1,6
	305 311	–	305 311	100,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 986 000 \$, ou environ 10,6 % (30 531 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 107,5 % (97,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 20 324 000 \$ (29 777 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Pas de notation	–	–	100,0	1,9
	–	–	100,0	1,9

Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	–	1,9
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	–	1,9
ACTIONS	107,1	101,9
Brésil	0,0	0,0
Canada	–	0,0
Irlande	–	6,5
Israël	7,4	3,7
Norvège	–	1,6
Panama	0,0	0,0
Suède	–	4,4
Suisse	–	4,5
États-Unis	99,7	81,2
OPTIONS ACHETÉES	0,4	–
POSITIONS VENDEUR – ACTIONS	–	(4,1)
États-Unis	–	(4,1)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(7,7)	(3,8)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	198 092	–	4 457	202 549
Bons de souscription, droits et options	687	–	–	687
	198 779	–	4 457	203 236
30 juin 2023				
Actions	268 802	38 096	3 209	310 107
Obligations et débetures	–	5 754	–	5 754
	268 802	43 850	3 209	315 861
Actions – vendeur	(12 333)	–	–	(12 333)
	(12 333)	–	–	(12 333)
	256 469	43 850	3 209	303 528

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	3 209	5 259
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	(450)	(2 408)
Variation nette des gains (pertes) latents*	1 698	358
À la clôture de la période	4 457	3 209

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 1 248 000 \$ et de (2 050 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Décote de liquidité	4 457	(456) / 456
			4 457	
Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Prix de transaction	3 209	s. o.
			3 209	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	190 495	184 780
Instruments dérivés	1	1
Trésorerie	1 078	105
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	869
Souscriptions à recevoir	532	143
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	103	140
Total de l'actif	192 209	186 038
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	32	302
Frais de gestion à payer (note 5)	126	84
Montant à payer pour l'achat de titres	34	50
Rachats à payer	202	269
Charges à payer	9	9
Distributions à verser	1 256	383
Total du passif	1 659	1 097
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	190 550	184 941
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	17 792	17 573
Série F	153 911	138 009
Série FH (en équivalent CAD)	14 383	11 403
Série FT	4 322	17 707
Série T	142	249
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	10 513	8 614
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,10	9,90
Série F	10,08	9,89
Série FH (en équivalent CAD)	13,70	12,97
Série FT	9,78	9,61
Série T	9,73	9,34
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,01	9,80

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 479	933
Intérêts à distribuer	4 788	10 246
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 514	(1 257)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 588	5 817
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	237	1 354
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	270	(370)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	16 876	16 723
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7)	(25)
Total des revenus (pertes), montant net	16 869	16 698
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	606	528
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	88	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	8	19
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	80	68
Total des charges	783	718
Charges absorbées par le gestionnaire	(99)	(138)
Charges, montant net	684	580
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	16 185	16 118
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 388	1 193
Série F	12 613	11 765
Série FH (en équivalent CAD)	1 669	1 859
Série FT	505	1 232
Série T	10	69
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	1 232	1 388
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,82	0,63
Série F	0,92	0,74
Série FH (en équivalent CAD)	1,73	1,58
Série FT	0,67	0,71
Série T	0,60	1,51
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	1,28	1,18
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 720 520	1 902 238
Série F	13 814 132	15 873 782
Série FH	958 398	1 184 110
Série FT	752 457	1 727 840
Série T	17 492	46 032

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	17 573	18 826
Série F	138 009	170 310
Série FH	11 403	22 310
Série FT	17 707	14 205
Série T	249	1 775
	184 941	227 426
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 388	1 193
Série F	12 613	11 765
Série FH	1 669	1 859
Série FT	505	1 232
Série T	10	69
	16 185	16 118
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(763)	(636)
Série F	(8 140)	(7 604)
Série FH	(748)	(812)
Série FT	(362)	(615)
Série T	(5)	(11)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(284)	(182)
Série F	(2 182)	(1 545)
Série FH	(201)	(166)
Série FT	(97)	(125)
Série T	(2)	(3)
Remboursement de capital		
Série T	–	(2)
	(12 784)	(11 701)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 113	4 080
Série F	51 856	43 280
Série FH	7 188	4 078
Série FT	958	4 916
Série T	9	9
Distributions réinvesties		
Série A	973	760
Série F	6 939	6 448
Série FH	717	813
Série FT	55	43
Paiement au rachat		
Série A	(5 208)	(6 468)
Série F	(45 184)	(84 645)
Série FH	(5 645)	(16 679)
Série FT	(14 444)	(1 949)
Série T	(119)	(1 588)
	2 208	(46 902)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	219	(1 253)
Série F	15 902	(32 301)
Série FH	2 980	(10 907)
Série FT	(13 385)	3 502
Série T	(107)	(1 526)
	5 609	(42 485)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	17 792	17 573
Série F	153 911	138 009
Série FH	14 383	11 403
Série FT	4 322	17 707
Série T	142	249
	190 550	184 941

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 185	16 118
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 514)	1 257
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 588)	(5 817)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(270)	370
(Gain) perte de change latent	7	25
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 850)	(11 706)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(57 131)	(7 309)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	70 221	64 796
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	37	218
Charges à payer et autres montants à payer	42	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 139	57 952
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	62 989	54 300
Montant payé au rachat de parts rachetables	(69 921)	(109 169)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 227)	(3 254)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(10 159)	(58 123)
Gain (perte) de change latent	(7)	(25)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	980	(171)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	105	301
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 078	105
Intérêts versés ¹⁾	8	19
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	118

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,1 %)			
Fonds alternatifs axés sur les actions (16,6 %)			
Fonds de performance Alpha II Dynamique, série F	2 949 150	28 960	31 546
Fonds alternatifs axés sur le revenu (39,9 %)			
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	1 884 135	20 518	25 600
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	2 146 034	22 430	21 488
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	2 685 667	28 490	28 862
		71 438	75 950
Fonds de titres à revenu fixe (43,6 %)			
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série F	9 363 791	88 874	82 999
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,1 %)		189 272	190 495
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(31)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,6 %)			
Dollar canadien		1 078	1 078
Devises			-
		1 078	1 078
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,7 %)			(992)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			190 550

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme – série FH

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	177 CAD	(129) (USD)	0,730	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	487 CAD	(356) (USD)	0,731	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	120 USD	(164) (CAD)	1,364	1,366	-
							1

Perte latente sur les contrats de change à terme – série FH

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 924 USD	(14 957) (CAD)	1,369	1,366	(32)
							(32)

Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser des rendements absolus positifs à long terme qui ne sont pas fortement corrélés à une grande catégorie d'actifs en investissant essentiellement dans au moins un fonds de placement alternatif.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,1 % (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 19 050 000 \$ (18 478 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,1	100,0
Fonds de titres à revenu fixe	43,6	–
Fonds alternatifs axés sur les titres de créance	–	44,1
Fonds alternatifs axés sur les actions	16,6	31,1
Fonds alternatifs axés sur le revenu	39,9	24,8
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	(0,2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,6	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	190 495	–	–	190 495
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	190 495	1	–	190 496
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(32)	–	(32)
	–	(32)	–	(32)
	190 495	(31)	–	190 464

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	184 780	–	–	184 780
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	184 780	1	–	184 781
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(302)	–	(302)
	–	(302)	–	(302)
	184 780	(301)	–	184 479

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	(1)	–	–

Mandat privé spécialisé liquide Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	32	(1)	–	31
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	32	(1)	–	31

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	(1)	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	302	(1)	–	301
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	302	(1)	–	301

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de performance Alpha II Dynamique, série F	31 546	26,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série F	82 999	4,2
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	25 600	0,5
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	21 488	5,2
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	28 862	5,6
	190 495	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de performance Alpha II Dynamique, série F	57 430	33,3
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série F	81 539	5,4
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	24 008	1,2
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	21 803	4,1
	184 780	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 885 269	769 047
Instruments dérivés	27 233	18 865
Trésorerie	2 517 462	1 290 314
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	50 464	6 668
Montant à recevoir pour la vente de titres	195 133	4 247
Souscriptions à recevoir	19 156	24 151
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 747	5 612
Total de l'actif	5 701 464	2 118 904
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	148 467	33 977
Frais de gestion à payer (note 5)	5 100	1 896
Montant à payer pour l'achat de titres	136 335	22 518
Rachats à payer	6 597	947
Charges à payer	692	251
Distributions à verser	18 187	5 965
Total du passif	315 378	65 554
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 386 086	2 053 350
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 022 198	372 106
Série F	3 928 683	1 489 684
Série FH (en équivalent CAD)	202 174	61 306
Série H (en équivalent CAD)	30 857	13 024
Série I	23 864	8 831
Série O	155 959	106 264
Série U	22 351	2 135
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	147 783	46 313
Série H	22 555	9 839
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,43	10,36
Série F	10,39	10,32
Série FH (en équivalent CAD)	16,44	15,70
Série H (en équivalent CAD)	15,58	14,98
Série I	10,94	10,89
Série O	13,58	13,37
Série U	10,58	10,35
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	12,02	11,86
Série H	11,39	11,32

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	18 755	6 370
Intérêts à distribuer	94 900	21 749
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	148 817	(62 435)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 265)	220 286
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	272 833	103 480
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(44 246)	37 673
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	479 794	327 123
Gain (perte) de change net réalisé et latent	9 121	5 208
Total des revenus (pertes), montant net	488 915	332 331
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	37 714	12 092
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5 128	1 676
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	64	78
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 343	604
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 749	1 517
Coûts de transactions	6 985	2 127
Total des charges	56 984	18 095
Charges absorbées par le gestionnaire	(872)	(407)
Charges, montant net	56 112	17 688
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	432 803	314 643
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	75 292	55 814
Série F	316 092	217 403
Série FH (en équivalent CAD)	18 129	11 539
Série H (en équivalent CAD)	2 992	2 699
Série I	2 051	1 440
Série O	17 163	25 695
Série U	1 084	53
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	13 376	8 613
Série H	2 208	2 014
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,17	2,43
Série F	1,26	2,54
Série FH (en équivalent CAD)	2,48	4,10
Série H (en équivalent CAD)	2,25	3,80
Série I	1,56	2,79
Série O	1,82	3,24
Série U	1,23	0,60
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,83	3,06
Série H	1,66	2,84
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	64 796 334	22 888 116
Série F	248 947 780	85 483 840
Série FH	7 317 719	2 808 516
Série H	1 327 976	710 798
Série I	1 312 780	514 687
Série O	9 425 258	7 924 037
Série U	884 806	88 752

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	372 106	157 462
Série F	1 489 684	521 599
Série FH	61 306	29 366
Série H	13 024	8 247
Série I	8 831	4 008
Série O	106 264	86 251
Série U	2 135	–
	2 053 350	806 933

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	75 292	55 814
Série F	316 092	217 403
Série FH	18 129	11 539
Série H	2 992	2 699
Série I	2 051	1 440
Série O	17 163	25 695
Série U	1 084	53
	432 803	314 643

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(11 805)	–
Série F	(73 791)	(275)
Série FH	(3 390)	(15)
Série H	(377)	–
Série I	(574)	(7)
Série O	(4 205)	(2 466)
Série U	(276)	(24)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(66 577)	–
Série F	(255 971)	–
Série FH	(11 712)	–
Série H	(2 106)	–
Série I	(1 488)	–
Série O	(10 897)	–
Série U	(863)	–
Remboursement de capital		
Série A	–	(18 724)
Série F	–	(80 203)
Série FH	–	(3 255)
Série H	–	(693)
Série I	–	(468)
	(444 032)	(106 130)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	715 936	192 187
Série F	2 805 135	980 308
Série FH	157 379	39 504
Série H	21 229	5 182
Série I	18 491	5 717
Série O	41 259	7 318
Série U	20 801	2 089
Distributions réinvesties		
Série A	56 133	12 166
Série F	191 339	42 117
Série FH	9 480	1 880
Série H	1 729	451
Série I	1 581	389
Série O	11 994	2 153
Série U	925	23
Paiement au rachat		
Série A	(118 887)	(26 799)
Série F	(543 805)	(191 265)
Série FH	(29 018)	(17 713)
Série H	(5 634)	(2 862)
Série I	(5 028)	(2 248)
Série O	(5 619)	(12 687)
Série U	(1 455)	(6)
	3 343 965	1 037 904

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	650 092	214 644
Série F	2 438 999	968 085
Série FH	140 868	31 940
Série H	17 833	4 777
Série I	15 033	4 823
Série O	49 695	20 013
Série U	20 216	2 135
	3 332 736	1 246 417

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 022 198	372 106
Série F	3 928 683	1 489 684
Série FH	202 174	61 306
Série H	30 857	13 024
Série I	23 864	8 831
Série O	155 959	106 264
Série U	22 351	2 135
	5 386 086	2 053 350

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	432 803	314 643
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(148 817)	62 435
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	11 265	(220 286)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(339 211)	(166 265)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	44 246	(37 673)
(Gain) perte de change latent	(288)	(314)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(51 845)	(11 796)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 394 697)	(1 469 293)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(620 658)	(197 827)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 337 890	1 520 603
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	1 074 658	395 896
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(43 796)	9 977
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 135)	(5 121)
Charges à payer et autres montants à payer	3 645	1 325
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 695 940)	196 304
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 748 405	1 201 890
Montant payé au rachat de parts rachetables	(666 976)	(254 153)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(158 629)	(40 986)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	2 922 800	906 751
Gain (perte) de change latent	288	314
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 226 860	1 103 055
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 290 314	186 945
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 517 462	1 290 314
Intérêts versés ¹⁾	64	78
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	95 653	17 076
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	15 167	5 810

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (53,4 %)			
Canada (5,9 %)			
Cenovus Energy Inc.	7 942 000	207 699	213 560
MEG Energy Corp.	2 413 000	67 051	70 629
Nutrien Ltd.	512 500	37 861	35 694
	312 611	319 883	
États-Unis (47,5 %)			
Allegro Microsystems, Inc.	28 048	1 125	1 084
Amazon.com, Inc.	871 440	140 986	230 388
Apple Inc.	370 300	106 588	106 698
Avantor, Inc.	4 739 400	154 799	137 455
Ball Corporation	56 231	3 940	4 617
BioMarin Pharmaceutical Inc.	12 800	1 462	1 442
Boeing Company (The)	320 500	90 080	79 804
Burlington Stores, Inc.	427 094	82 951	140 229
Charles River Laboratories International, Inc.	109 500	32 416	30 946
Cheniere Energy, Inc.	157 500	33 546	37 670
Chesapeake Energy Corp.	452 500	51 013	50 879
Crown Holdings, Inc.	1 284 000	138 693	130 672
Huntsman Corporation	2 360 627	76 299	73 535
IDEXX Laboratories, Inc.	81 017	54 241	53 999
IQVIA Holdings Inc.	297 630	92 592	86 093
Lowe's Companies, Inc.	115 000	34 196	34 684
lululemon athletica inc.	65 500	28 907	26 766
Marvell Technology, Inc.	370 000	33 907	35 382
Medtronic PLC	1 617 309	179 396	174 151
Meta Platforms, Inc., cat. A	2 847	642	1 964
Microsoft Corporation	69	26	42
Mobileye Global Inc.	629 200	28 708	24 175
MongoDB, Inc.	109 506	40 186	37 446
NIKE, Inc., cat. B	610 000	68 823	62 897
ON Semiconductor Corporation	967 000	92 573	90 685
Papa John's International, Inc.	985 932	78 537	63 367
Patterson-UTI Energy, Inc.	97 500	1 382	1 382
Pfizer Inc.	1 318 500	49 009	50 470
PPG Industries, Inc.	125 000	23 836	21 528

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (53,4 % (suite))			
États-Unis (47,5 % (suite))			
Schlumberger Limited	1 232 400	79 864	79 545
Sherwin-Williams Company (The)	431 000	189 467	175 963
Take-Two Interactive Software, Inc.	868 480	170 767	184 742
Thermo Fisher Scientific Inc.	113 394	84 688	85 786
UnitedHealth Group Incorporated	196 900	130 772	137 179
Walt Disney Company (The)	350 000	49 087	47 542
Westlake Corp.	115 319	23 821	22 847
Workday, Inc., cat. A	105 900	33 925	32 389
	2 483 191	2 556 443	
FONDS SOUS-JACENTS (0,2 %)			
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	365 700	7 780	8 943
		47 101	24 705
OPTIONS ACHETÉES (0,5 %)			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (54,1 %)		2 850 683	2 909 974
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(2 450)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (54,1 %)		2 848 233	2 909 974
OPTIONS VENDES (-2,6 %)		(148 077)	(140 692)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)			(5 247)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (46,7 %)			
Dollar canadien		2 352 268	2 352 268
Devises		165 128	165 194
		2 517 396	2 517 462
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,9 %)			104 589
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			5 386 086

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	52 500	5 250 000	12 juill. 2024	370,00	USD	431	36
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	52 500	5 250 000	12 juill. 2024	470,00	USD	2 691	395
Apple Inc., 210,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	8 605	860 500	19 juill. 2024	210,00	USD	4 903	3 973
iShares Russell 2000 ETF, 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	19 juill. 2024	145,00	USD	288	72
iShares Russell 2000 ETF, 175,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	19 juill. 2024	175,00	USD	1 682	311
SPDR S&P 500 ETF Trust, 350,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	70 000	7 000 000	19 juill. 2024	350,00	USD	1 192	144
SPDR S&P 500 ETF Trust, 365,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	52 500	5 250 000	19 juill. 2024	365,00	USD	574	108
SPDR S&P 500 ETF Trust, 450,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	70 000	7 000 000	19 juill. 2024	450,00	USD	5 245	814
SPDR S&P 500 ETF Trust, 465,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	52 500	5 250 000	19 juill. 2024	465,00	USD	3 122	754
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	70 000	7 000 000	26 juill. 2024	370,00	USD	865	335
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	70 000	7 000 000	26 juill. 2024	470,00	USD	4 567	1 676
SPDR S&P 500 ETF Trust, 380,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	2 août 2024	380,00	USD	478	311
SPDR S&P 500 ETF Trust, 480,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	2 août 2024	480,00	USD	2 270	1 700
SPDR S&P 500 ETF Trust, 350,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	16 août 2024	350,00	USD	766	359
SPDR S&P 500 ETF Trust, 370,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	16 août 2024	370,00	USD	865	455
SPDR S&P 500 ETF Trust, 450,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	16 août 2024	450,00	USD	3 469	1 556
SPDR S&P 500 ETF Trust, 470,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	16 août 2024	470,00	USD	4 350	2 322
SPDR S&P 500 ETF Trust, 365,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	30 août 2024	365,00	USD	575	670
SPDR S&P 500 ETF Trust, 465,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	30 août 2024	465,00	USD	2 945	3 160
SPDR S&P 500 ETF Trust, 355,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	20 sept. 2024	355,00	USD	1 102	1 029
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	35 000	3 500 000	20 sept. 2024	455,00	USD	4 721	4 525
							47 101	24 705

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Burlington Stores, Inc., 210,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 275)	(127 500)	5 juill. 2024	210,00	USD	(238)	(48)
Burlington Stores, Inc., 230,00 \$, option d'achat, 5 juill. 2024	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	5 juill. 2024	230,00	USD	(1 798)	(1 484)
Burlington Stores, Inc., 235,00 \$, option d'achat, 5 juill. 2024	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	5 juill. 2024	235,00	USD	(275)	(855)
Cheniere Energy, Inc., 155,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	5 juill. 2024	155,00	USD	(298)	(26)
Dell Technologies Inc., cat. C, 110,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	5 juill. 2024	110,00	USD	(310)	(9)
Dollar General Corporation, 120,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(2 225)	(222 500)	5 juill. 2024	120,00	USD	(285)	(41)
Humana Inc., 305,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(910)	(91 000)	5 juill. 2024	305,00	USD	(341)	(53)
lululemon athletica inc., 245,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 200)	(120 000)	5 juill. 2024	245,00	USD	(375)	(11)
lululemon athletica inc., 290,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	5 juill. 2024	290,00	USD	(223)	(99)
Marvell Technology, Inc., 63,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(5 935)	(593 500)	5 juill. 2024	63,00	USD	(599)	(20)
Netflix, Inc., 610,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(455)	(45 500)	5 juill. 2024	610,00	USD	(401)	(7)
NIKE, Inc., cat. B, 70,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	5 juill. 2024	70,00	USD	(67)	(65)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 140,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 985)	(198 500)	5 juill. 2024	140,00	USD	(344)	(7)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 144,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(1 940)	(194 000)	5 juill. 2024	144,00	USD	(331)	(9)
Walmart Inc., 65,00 \$, option de vente, 5 juill. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	5 juill. 2024	65,00	USD	(190)	(17)
Albemarle Corporation, 105,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(2 665)	(266 500)	12 juill. 2024	105,00	USD	(382)	(3 773)
APA Corporation, 26,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(16 160)	(1 616 000)	12 juill. 2024	26,00	USD	(546)	(55)
APA Corporation, 27,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(10 500)	(1 050 000)	12 juill. 2024	27,00	USD	(321)	(86)
Burlington Stores, Inc., 220,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	12 juill. 2024	220,00	USD	(311)	(51)
Centene Corporation, 66,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 235)	(423 500)	12 juill. 2024	66,00	USD	(291)	(619)
Cheniere Energy, Inc., 150,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 700)	(170 000)	12 juill. 2024	150,00	USD	(219)	(41)
Dollar General Corporation, 120,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(3 335)	(333 500)	12 juill. 2024	120,00	USD	(306)	(62)
Dollar General Corporation, 125,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	12 juill. 2024	125,00	USD	(293)	(144)
lululemon athletica inc., 295,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(970)	(97 000)	12 juill. 2024	295,00	USD	(260)	(514)
Marvell Technology Group Ltd., 62,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(3 200)	(320 000)	12 juill. 2024	62,00	USD	(274)	(129)
Match Group Inc., 29,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(8 500)	(850 000)	12 juill. 2024	29,00	USD	(304)	(273)
Medtronic PLC, 79,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	12 juill. 2024	79,00	USD	(123)	(214)
Nutrien Ltd., 53,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	12 juill. 2024	53,00	USD	(362)	(1 488)
Occidental Petroleum Corporation, 57,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	12 juill. 2024	57,00	USD	(334)	(44)
ON Semiconductor Corporation, 61,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	12 juill. 2024	61,00	USD	(39)	(10)
ON Semiconductor Corporation, 63,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	12 juill. 2024	63,00	USD	(244)	(255)
Palo Alto Networks, Inc., 270,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 030)	(103 000)	12 juill. 2024	270,00	USD	(375)	(25)
Paypal Holdings, Inc., 58,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	12 juill. 2024	58,00	USD	(317)	(702)
Pfizer Inc., 28,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(10 455)	(1 045 500)	12 juill. 2024	28,00	USD	(429)	(601)
Pfizer Inc., 29,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(10 005)	(1 000 500)	12 juill. 2024	29,00	USD	(1 694)	(1 485)
Schlumberger N.V., 44,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(5 160)	(516 000)	12 juill. 2024	44,00	USD	(584)	(60)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(105 000)	(10 500 000)	12 juill. 2024	420,00	USD	(2 010)	(215)
Take-Two Interactive Software, Inc., 157,50 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(1 775)	(177 500)	12 juill. 2024	157,50	USD	(291)	(832)
Walmart Inc., 65,00 \$, option de vente, 12 juill. 2024	Option de vente	(4 370)	(437 000)	12 juill. 2024	65,00	USD	(276)	(57)
Avantor Inc., 23,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(12 205)	(1 220 500)	19 juill. 2024	23,00	USD	(493)	(4 174)
Baxter International Inc., 32,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(7 650)	(765 000)	19 juill. 2024	32,50	USD	(497)	(392)
Boston Scientific Corporation, 72,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(4 050)	(405 000)	19 juill. 2024	72,50	USD	(239)	(97)
Boston Scientific Corporation, 75,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 780)	(378 000)	19 juill. 2024	75,00	USD	(369)	(246)
Burlington Stores, Inc., 240,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	19 juill. 2024	240,00	USD	(318)	(848)
Cadence Design Systems, Inc., 265,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 050)	(105 000)	19 juill. 2024	265,00	USD	(379)	(172)
Centene Corporation, 65,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 815)	(381 500)	19 juill. 2024	65,00	USD	(475)	(470)
Chesapeake Energy Corporation, 82,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 juill. 2024	82,50	USD	(268)	(607)
Chesapeake Energy Corporation, 85,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 200)	(320 000)	19 juill. 2024	85,00	USD	(338)	(1 434)
Crown Holdings, Inc., 75,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 355)	(335 500)	19 juill. 2024	75,00	USD	(299)	(838)
Datadog, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 805)	(280 500)	19 juill. 2024	100,00	USD	(482)	(59)
Dell Technologies Inc., cat. C, 110,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(5 095)	(509 500)	19 juill. 2024	110,00	USD	(955)	(105)
Dexcom Inc., 105,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 700)	(170 000)	19 juill. 2024	105,00	USD	(242)	(151)
Dollar General Corporation, 120,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 360)	(236 000)	19 juill. 2024	120,00	USD	(488)	(111)
Dollar General Corporation, 125,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 225)	(222 500)	19 juill. 2024	125,00	USD	(481)	(292)
Five Below, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(5 150)	(515 000)	19 juill. 2024	100,00	USD	(704)	(687)
Floor & Decor Holdings, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 940)	(294 000)	19 juill. 2024	100,00	USD	(385)	(1 488)
Floor & Decor Holdings, Inc., 105,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 juill. 2024	105,00	USD	(556)	(3 495)
Huntsman Corporation, 24,00 \$, option d'achat, 19 juill. 2024	Option d'achat	(10 300)	(1 030 000)	19 juill. 2024	24,00	USD	(521)	(176)
IDEXX Laboratories Inc., 480,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(550)	(55 000)	19 juill. 2024	480,00	USD	(365)	(530)
illumina, Inc., 95,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(5 600)	(560 000)	19 juill. 2024	95,00	USD	(784)	(1 073)
iShares Russell 2000 ETF, 160,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	19 juill. 2024	160,00	USD	(1 298)	(335)
Lamb Weston Holdings, Inc., 77,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 juill. 2024	77,50	USD	(294)	(96)
Marvell Technology, Inc., 62,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(8 975)	(897 500)	19 juill. 2024	62,50	USD	(908)	(374)
MEG Energy Corp., 29,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(13 250)	(1 325 000)	19 juill. 2024	29,00	CAD	(1 723)	(716)
Meta Platforms, Inc., 435,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	19 juill. 2024	435,00	USD	(435)	(53)
MongoDB Inc., 260,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(715)	(71 500)	19 juill. 2024	260,00	USD	(353)	(1 450)
Patterson-UTI Energy, Inc., 10,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(105 840)	(10 584 000)	19 juill. 2024	10,00	USD	(2 766)	(2 534)
salesforce.com, Inc., 200,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 390)	(139 000)	19 juill. 2024	200,00	USD	(416)	(24)
salesforce.com, Inc., 210,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(3 600)	(360 000)	19 juill. 2024	210,00	USD	(1 907)	(44)

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Sherwin-Williams Company (The), 290,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(900)	(90 000)	19 juill. 2024	290,00	USD	(285)	(252)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(140 000)	(14 000 000)	19 juill. 2024	400,00	USD	(4 577)	(670)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(105 000)	(10 500 000)	19 juill. 2024	415,00	USD	(2 584)	(646)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 135,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(2 145)	(214 500)	19 juill. 2024	135,00	USD	(530)	(51)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 955)	(195 500)	19 juill. 2024	145,00	USD	(449)	(106)
TechnipFMC PLC., 22,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	19 juill. 2024	22,00	USD	(226)	(171)
Thermo Fisher Scientific Inc., 550,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(380)	(38 000)	19 juill. 2024	550,00	USD	(227)	(491)
Trane Technologies PLC, 300,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	19 juill. 2024	300,00	USD	(358)	(55)
Uber Technologies, Inc., 62,50 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	19 juill. 2024	62,50	USD	(418)	(34)
Warner Music Group Corp., 29,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	19 juill. 2024	29,00	USD	(356)	(274)
West Pharmaceutical Services Inc., 320,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(790)	(79 000)	19 juill. 2024	320,00	USD	(672)	(481)
Westlake Corp., 145,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 965)	(196 500)	19 juill. 2024	145,00	USD	(486)	(833)
Workday, Inc., 190,00 \$, option de vente, 19 juill. 2024	Option de vente	(1 465)	(146 500)	19 juill. 2024	190,00	USD	(415)	(55)
Amazon.com, Inc., 170,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 650)	(165 000)	26 juill. 2024	170,00	USD	(469)	(150)
APA Corporation, 27,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(9 200)	(920 000)	26 juill. 2024	27,00	USD	(341)	(308)
Bumble Inc., 9,50 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(22 000)	(2 200 000)	26 juill. 2024	9,50	USD	(303)	(376)
Burlington Stores, Inc., 210,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	26 juill. 2024	210,00	USD	(262)	(198)
CF Industries Holdings, Inc., 68,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(4 180)	(418 000)	26 juill. 2024	68,00	USD	(402)	(186)
Dell Technologies Inc., cat. C, 115,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	26 juill. 2024	115,00	USD	(536)	(333)
Dollar General Corporation, 102,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 700)	(170 000)	26 juill. 2024	102,00	USD	(254)	(285)
Dollar General Corporation, 115,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 550)	(255 000)	26 juill. 2024	115,00	USD	(368)	(59)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(8 155)	(815 500)	26 juill. 2024	32,00	USD	(358)	(390)
Intuitive Surgical, Inc., 380,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(740)	(74 000)	26 juill. 2024	380,00	USD	(521)	(281)
Match Group Inc., 28,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	26 juill. 2024	28,00	USD	(384)	(198)
Meta Platforms, Inc., 425,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 380)	(138 000)	26 juill. 2024	425,00	USD	(826)	(511)
Meta Platforms, Inc., 430,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 360)	(136 000)	26 juill. 2024	430,00	USD	(933)	(696)
Netflix, Inc., 580,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 010)	(101 000)	26 juill. 2024	580,00	USD	(634)	(639)
Nutrien Ltd., 48,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	26 juill. 2024	48,00	USD	(50)	(38)
Paypal Holdings, Inc., 60,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(3 465)	(346 500)	26 juill. 2024	60,00	USD	(305)	(1 287)
Pfizer Inc., 26,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(10 920)	(1 092 000)	26 juill. 2024	26,00	USD	(353)	(217)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(10 880)	(1 088 000)	26 juill. 2024	27,00	USD	(319)	(432)
RH, 190,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	26 juill. 2024	190,00	USD	(467)	(180)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(140 000)	(14 000 000)	26 juill. 2024	420,00	USD	(3 846)	(1 436)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 145,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 750)	(275 000)	26 juill. 2024	145,00	USD	(544)	(261)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(1 905)	(190 500)	26 juill. 2024	150,00	USD	(363)	(399)
Uber Technologies, Inc., 62,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	26 juill. 2024	62,00	USD	(358)	(179)
Uber Technologies, Inc., 63,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(4 510)	(451 000)	26 juill. 2024	63,00	USD	(526)	(46)
Walt Disney Company (The), 98,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 640)	(264 000)	26 juill. 2024	98,00	USD	(507)	(688)
Walt Disney Company (The), 99,00 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(2 815)	(281 500)	26 juill. 2024	99,00	USD	(688)	(899)
Albemarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 505)	(250 500)	2 août 2024	90,00	USD	(538)	(1 131)
Amazon.com, Inc., 165,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(115)	(11 500)	2 août 2024	165,00	USD	(39)	(17)
Anheuser-Busch InBev SA/NV, 56,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	2 août 2024	56,00	USD	(302)	(462)
APA Corporation, 25,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	2 août 2024	25,00	USD	(508)	(150)
Broadcom Inc., 1 370,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(200)	(20 000)	2 août 2024	1 370,00	USD	(302)	(218)
Broadcom Inc., 1 425,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(225)	(22 500)	2 août 2024	1 425,00	USD	(436)	(436)
Broadcom Inc., 1 470,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(200)	(20 000)	2 août 2024	1 470,00	USD	(418)	(654)
Cheniere Energy, Inc., 145,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	2 août 2024	145,00	USD	(351)	(48)
CVS Health Corporation, 53,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 500)	(550 000)	2 août 2024	53,00	USD	(298)	(211)
Datadog, Inc., 105,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	2 août 2024	105,00	USD	(556)	(105)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	2 août 2024	100,00	USD	(268)	(244)
Dollar Tree, Inc., 99,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(2 850)	(285 000)	2 août 2024	99,00	USD	(386)	(302)
Lowe's Companies, Inc., 215,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 330)	(133 000)	2 août 2024	215,00	USD	(359)	(562)
Marvell Technology, Inc., 61,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	2 août 2024	61,00	USD	(402)	(299)
Marvell Technology, Inc., 62,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(4 350)	(435 000)	2 août 2024	62,00	USD	(437)	(372)
Match Group Inc., 27,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(10 500)	(1 050 000)	2 août 2024	27,00	USD	(417)	(323)
Medtronic PLC, 84,00 \$, option d'achat, 2 août 2024	Option d'achat	(3 420)	(342 000)	2 août 2024	84,00	USD	(258)	(421)
Meta Platforms, Inc., 430,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 400)	(140 000)	2 août 2024	430,00	USD	(957)	(771)
Meta Platforms, Inc., 450,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	2 août 2024	450,00	USD	(462)	(749)
Microsoft Corporation, 415,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	2 août 2024	415,00	USD	(411)	(255)
Microsoft Corporation, 420,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	2 août 2024	420,00	USD	(440)	(349)
Microsoft Corporation, 425,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 385)	(138 500)	2 août 2024	425,00	USD	(785)	(824)
Nutrien Ltd., 47,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 355)	(535 500)	2 août 2024	47,00	USD	(467)	(201)
NVIDIA Corporation, 96,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 820)	(582 000)	2 août 2024	96,00	USD	(834)	(350)
ON Semiconductor Corporation, 58,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	2 août 2024	58,00	USD	(377)	(386)
RH, 185,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	2 août 2024	185,00	USD	(337)	(118)
ServiceNow, Inc., 635,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	2 août 2024	635,00	USD	(429)	(205)
Shopify Inc., cat. A, 53,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 850)	(585 000)	2 août 2024	53,00	USD	(480)	(304)
Shopify Inc., cat. A, 54,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(5 450)	(545 000)	2 août 2024	54,00	USD	(298)	(347)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 430,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	2 août 2024	430,00	USD	(1 912)	(1 293)
Starbucks Corporation, 74,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(8 000)	(800 000)	2 août 2024	74,00	USD	(1 164)	(1 603)
Uber Technologies, Inc., 62,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(4 250)	(425 000)	2 août 2024	62,00	USD	(366)	(209)
Workday, Inc., 205,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 430)	(143 000)	2 août 2024	205,00	USD	(402)	(230)
Workday, Inc., 210,00 \$, option de vente, 2 août 2024	Option de vente	(1 061)	(106 100)	2 août 2024	210,00	USD	(445)	(247)
Marvell Technology Group Ltd., 59,00 \$, option de vente, 9 août 2024	Option de vente	(3 320)	(332 000)	9 août 2024	59,00	USD	(255)	(201)

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
MongoDB Inc., 205,00 \$, option de vente, 9 août 2024	Option de vente	(1 430)	(143 000)	9 août 2024	205,00	USD	(435)	(549)
Albemarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(7 925)	(792 500)	16 août 2024	90,00	USD	(3 050)	(4 716)
Avantor Inc., 22,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(11 365)	(1 136 500)	16 août 2024	22,00	USD	(1 074)	(2 099)
Ball Corporation, 55,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(5 355)	(535 500)	16 août 2024	55,00	USD	(344)	(476)
Ball Corporation, 65,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 040)	(404 000)	16 août 2024	65,00	USD	(961)	(3 012)
BioMarin Pharmaceutical Inc., 77,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	16 août 2024	77,50	USD	(556)	(491)
Bumble Inc., 8,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(27 810)	(2 781 000)	16 août 2024	8,00	USD	(494)	(380)
Bumble Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(51 375)	(5 137 500)	16 août 2024	9,00	USD	(1 731)	(1 581)
Cadence Design Systems, Inc., 280,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(1 050)	(105 000)	16 août 2024	280,00	USD	(509)	(567)
Cenovus Energy Inc., 23,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	16 août 2024	23,50	CAD	(310)	(125)
CF Industries Holdings, Inc., 67,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 255)	(425 500)	16 août 2024	67,50	USD	(565)	(480)
Chesapeake Energy Corporation, 80,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(7 650)	(765 000)	16 août 2024	80,00	USD	(1 689)	(2 355)
Chesapeake Energy Corporation, 82,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 600)	(360 000)	16 août 2024	82,50	USD	(739)	(1 638)
Datadog, Inc., 90,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	16 août 2024	90,00	USD	(573)	(147)
Datadog, Inc., 95,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	16 août 2024	95,00	USD	(496)	(123)
Dell Technologies Inc., cat. C, 115,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 560)	(256 000)	16 août 2024	115,00	USD	(476)	(560)
Dexcom Inc., 105,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 530)	(453 000)	16 août 2024	105,00	USD	(1 635)	(1 611)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 550)	(455 000)	16 août 2024	100,00	USD	(1 262)	(896)
Estée Lauder Companies Inc. (The), 100,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 530)	(253 000)	16 août 2024	100,00	USD	(492)	(822)
Floor & Decor Holdings, Inc., 100,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 850)	(285 000)	16 août 2024	100,00	USD	(689)	(2 476)
Floor & Decor Holdings, Inc., 95,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(6 660)	(666 000)	16 août 2024	95,00	USD	(1 042)	(3 781)
Global Payments Inc., 85,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(6 000)	(600 000)	16 août 2024	85,00	USD	(1 066)	(964)
Halliburton Company, 31,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(8 145)	(814 500)	16 août 2024	31,00	USD	(482)	(396)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(8 010)	(801 000)	16 août 2024	32,00	USD	(837)	(619)
Huntsman Corporation, 22,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(12 095)	(1 209 500)	16 août 2024	22,00	USD	(681)	(827)
International Paper Company, 37,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(7 835)	(783 500)	16 août 2024	37,50	USD	(467)	(375)
Lamb Weston Holdings, Inc., 75,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(11 160)	(1 116 000)	16 août 2024	75,00	USD	(1 744)	(1 641)
Medtronic PLC, 77,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(3 465)	(346 500)	16 août 2024	77,50	USD	(616)	(578)
ON Semiconductor Corporation, 60,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 750)	(475 000)	16 août 2024	60,00	USD	(828)	(900)
Patterson-UTI Energy, Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(60 880)	(6 088 000)	16 août 2024	9,00	USD	(1 040)	(1 041)
Paypal Holdings, Inc., 50,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	16 août 2024	50,00	USD	(216)	(221)
Paypal Holdings, Inc., 52,50 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	16 août 2024	52,50	USD	(647)	(693)
Pfizer Inc., 26,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(20 070)	(2 007 000)	16 août 2024	26,00	USD	(1 569)	(1 016)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	16 août 2024	400,00	USD	(3 158)	(1 389)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	16 août 2024	420,00	USD	(3 701)	(1 867)
Suncor Énergie Inc., 47,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(8 000)	(800 000)	16 août 2024	47,00	CAD	(484)	(220)
Trane Technologies PLC, 300,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(975)	(97 500)	16 août 2024	300,00	USD	(483)	(454)
Uber Technologies, Inc., 60,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	16 août 2024	60,00	USD	(706)	(345)
UnitedHealth Group Incorporated, 450,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(575)	(57 500)	16 août 2024	450,00	USD	(325)	(258)
Warner Music Group Corp., 27,00 \$, option de vente, 16 août 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	16 août 2024	27,00	USD	(410)	(410)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 30 août 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	30 août 2024	415,00	USD	(2 490)	(2 729)
Dollar Tree, Inc., 100,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(1 925)	(192 500)	20 sept. 2024	100,00	USD	(948)	(1 001)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 405,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(70 000)	(7 000 000)	20 sept. 2024	405,00	USD	(4 410)	(4 166)
West Pharmaceutical Services Inc., 310,00 \$, option de vente, 20 sept. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	20 sept. 2024	310,00	USD	(832)	(1 082)
Papa John's International, Inc., 57,50 \$, option de vente, 18 oct. 2024	Option de vente	(13 250)	(1 325 000)	18 oct. 2024	57,50	USD	(20 821)	(21 670)
							(148 077)	(140 692)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	10 sept. 2024	68 421 CAD	(50 000) (USD)	0,731	0,732	130
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	10 sept. 2024	486 991 CAD	(355 000) (USD)	0,730	0,732	1 438
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	10 sept. 2024	25 000 USD	(33 992) (CAD)	1,360	1,366	154
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	102 885 CAD	(75 000) (USD)	0,729	0,732	448
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	25 000 USD	(33 996) (CAD)	1,360	1,366	150
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 sept. 2024	25 000 USD	(33 992) (CAD)	1,360	1,366	154

2 474

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 355	CAD	(1 719)	(USD)	0,730	0,732	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 570	USD	(2 140)	(CAD)	1,363	1,366	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 696	USD	(2 312)	(CAD)	1,363	1,366	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 806	USD	(2 465)	(CAD)	1,365	1,366	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 822	USD	(2 483)	(CAD)	1,363	1,366	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 978	USD	(2 695)	(CAD)	1,362	1,366	8
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 127	USD	(2 891)	(CAD)	1,359	1,366	15
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 235	USD	(3 051)	(CAD)	1,365	1,366	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 510	USD	(3 425)	(CAD)	1,364	1,366	5
									54
Total du gain latent sur les contrats de change à terme									2 528

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Nationale du Canada	A-1	10 sept. 2024	27 285	CAD	(20 000)	(USD)	0,733	0,732	(31)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 sept. 2024	122 648	CAD	(90 000)	(USD)	0,734	0,732	(276)
									(307)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 612	USD	(2 211)	(CAD)	1,372	1,366	(9)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 649	USD	(2 259)	(CAD)	1,370	1,366	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 709	USD	(2 342)	(CAD)	1,371	1,366	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 150	USD	(2 941)	(CAD)	1,368	1,366	(3)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 250	USD	(3 089)	(CAD)	1,373	1,366	(15)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	2 699	USD	(3 695)	(CAD)	1,369	1,366	(8)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	4 153	USD	(5 679)	(CAD)	1,367	1,366	(5)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	140 267	USD	(192 067)	(CAD)	1,369	1,366	(435)
									(489)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(796)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice Russell 2000, 20 sept. 2024	(1 885)	2 065,00 USD	20 sept. 2024	(261 254)	(266 258)	(5 004)	
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice S&P 500, 20 sept. 2024	(1 530)	5 521,50 USD	20 sept. 2024	(575 882)	(577 857)	(1 975)	
					(837 136)	(844 115)	(6 979)

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme surtout en investissant directement dans des titres de participation américains, en vendant des options d'achat sur ces titres et (ou) en vendant des options de vente, ce qui génère des rendements à prime.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 739 612	(704 083)	2 035 529	37,8
	2 739 612	(704 083)	2 035 529	37,8

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	839 058	(200 489)	638 569	31,1
	839 058	(200 489)	638 569	31,1

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	233 031	(232 955)	76
	233 031	(232 955)	76

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	74 341	(73 844)	497
	74 341	(73 844)	497

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 203 561 000 \$, ou environ 3,8 % (63 907 000 \$ ou environ 3,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 35,9 % (31,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 193 215 000 \$ (64 363 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	53,4	37,0
Canada	5,9	2,8
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,5
Royaume-Uni	–	0,0
États-Unis	47,5	32,9
FONDS SOUS-JACENTS	0,2	0,4
OPTIONS ACHETÉES	0,5	0,6
OPTIONS VENDUES	(2,6)	(1,5)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	46,7	62,8

Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	2 876 326	–	–	2 876 326
Fonds sous-jacents	8 943	–	–	8 943
Bons de souscription, droits et options	24 705	–	–	24 705
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 528	–	2 528
	2 909 974	2 528	–	2 912 502
Obligation pour options vendues	(140 692)	–	–	(140 692)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(796)	–	(796)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(6 979)	–	–	(6 979)
	(147 671)	(796)	–	(148 467)
	2 762 303	1 732	–	2 764 035

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	761 080	–	–	761 080
Fonds sous-jacents	7 967	–	–	7 967
Bons de souscription, droits et options	11 471	–	–	11 471
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6 442	–	6 442
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	860	–	–	860
Gain latent sur les swaps	–	92	–	92
	781 378	6 534	–	787 912
Obligation pour options vendues	(31 700)	–	–	(31 700)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 277)	–	(2 277)
	(31 700)	(2 277)	–	(33 977)
	749 678	4 257	–	753 935

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2 528	(484)	–	2 044
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 528	(484)	–	2 044

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	796	(484)	–	312
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	796	(484)	–	312

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	6 442	(113)	–	6 329
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	92	–	–	92
	6 534	(113)	–	6 421

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2 277	(113)	–	2 164
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 277	(113)	–	2 164

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	8 943	1,5
	8 943	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	7 967	7,2
	7 967	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	474 722	619 223
Instruments dérivés	150	1 395
Souscriptions à recevoir	117	343
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 529	3 301
Total de l'actif	477 518	624 262
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	477	153
Marge à payer	61 687	92 463
Frais de gestion à payer (note 5)	278	386
Rachats à payer	330	339
Charges à payer	263	28
Distributions à verser	802	1 809
Total du passif	63 837	95 178
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	413 681	529 084
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	46 778	54 988
Série F	201 309	296 589
Série FH (en équivalent CAD)	1 448	3 764
Série H (en équivalent CAD)	1 010	1 283
Série I	22 863	30 296
Série O	140 273	142 164
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	1 059	2 843
Série H	738	969
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	7,79	8,46
Série F	7,73	8,42
Série FH (en équivalent CAD)	14,53	15,01
Série H (en équivalent CAD)	14,60	15,05
Série I	8,36	8,96
Série O	10,02	10,41
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,62	11,34
Série H	10,67	11,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	20 348	17 337
Intérêts à distribuer	7 317	6 237
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(24 401)	14 514
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 271	(20 318)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 774)	(8 479)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 569)	882
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 192	10 173
Gain (perte) de change net réalisé et latent	250	(476)
Total des revenus (pertes), montant net	6 442	9 697
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 448	4 487
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	260	331
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4 217	3 363
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 095	1 331
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	447	583
Coûts de transactions	821	832
Total des charges	11 289	10 928
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	11 289	10 928
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(4 847)	(1 231)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 222)	(799)
Série F	(4 048)	(1 687)
Série FH (en équivalent CAD)	87	85
Série H (en équivalent CAD)	30	22
Série I	(279)	75
Série O	585	1 073
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	64	63
Série H	22	17
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	(0,19)	(0,13)
Série F	(0,13)	(0,05)
Série FH (en équivalent CAD)	0,40	0,36
Série H (en équivalent CAD)	0,38	0,31
Série I	(0,10)	0,03
Série O	0,03	0,08
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	0,30	0,27
Série H	0,28	0,23
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 269 095	6 727 084
Série F	31 686 726	36 934 145
Série FH	216 354	237 949
Série H	81 904	70 268
Série I	3 046 651	4 309 325
Série O	13 735 415	13 843 319

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	54 988	60 776
Série F	296 589	351 124
Série FH	3 764	4 626
Série H	1 283	697
Série I	30 296	45 923
Série O	142 164	149 892
	529 084	613 038

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	(1 222)	(799)
Série F	(4 048)	(1 687)
Série FH	87	85
Série H	30	22
Série I	(279)	75
Série O	585	1 073
	(4 847)	(1 231)

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(748)	(396)
Série F	(6 681)	(5 975)
Série FH	(82)	(73)
Série H	(16)	(6)
Série I	(1 016)	(1 237)
Série O	(5 752)	(4 706)
Remboursement de capital		
Série A	(2 300)	(2 881)
Série F	(12 271)	(16 122)
Série FH	(129)	(155)
Série H	(47)	(49)
Série I	(805)	(1 330)
	(29 847)	(32 930)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 147	7 429
Série F	50 543	73 741
Série FH	272	1 021
Série H	64	661
Série I	2 146	3 750
Série O	13 143	1 319
Distributions réinvesties		
Série A	2 330	2 452
Série F	10 100	11 397
Série FH	67	80
Série H	29	26
Série I	704	624
Série O	834	3 407
Paiement au rachat		
Série A	(13 417)	(11 593)
Série F	(132 923)	(115 889)
Série FH	(2 531)	(1 820)
Série H	(333)	(68)
Série I	(8 183)	(17 509)
Série O	(10 701)	(8 821)
	(80 709)	(49 793)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	(8 210)	(5 788)
Série F	(95 280)	(54 535)
Série FH	(2 316)	(862)
Série H	(273)	586
Série I	(7 433)	(15 627)
Série O	(1 891)	(7 728)
	(115 403)	(83 954)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	46 778	54 988
Série F	201 309	296 589
Série FH	1 448	3 764
Série H	1 010	1 283
Série I	22 863	30 296
Série O	140 273	142 164
	413 681	529 084

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 847)	(1 231)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	24 401	(14 514)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 271)	20 318
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 569	(882)
(Gain) perte de change latent	(1)	(497)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(275 988)	(421 057)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	402 359	485 301
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	772	(800)
Charges à payer et autres montants à payer	127	(66)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	142 121	66 572
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 504	86 310
Montant payé au rachat de parts rachetables	(166 060)	(157 297)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 790)	(13 135)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(111 346)	(84 122)
Gain (perte) de change latent	1	497
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30 775	(17 550)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	(92 463)	(75 410)
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(61 687)	(92 463)
Intérêts versés ¹⁾	4 217	3 363
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 839	5 409
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	19 410	16 282

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (4,3 %)						
Obligations et débentures canadiennes (4,3 %)						
Obligations de sociétés (4,3 %)						
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	2 329	2 361	2 504			
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	2 270	2 270	2 316			
Emera Incorporated, 6,75 %, 15 juin 2076	1 985	2 626	2 705			
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	9 600	9 634	10 196			
		16 891	17 721			
ACTIONS (103,4 %)						
Australie (1,1 %)						
Transurban Group	386 752	4 735	4 375			
Canada (58,9 %)						
Boardwalk Real Estate Investment Trust	82 375	3 467	5 806			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	110 141	4 582	4 139			
Brookfield Renewable Partners L.P.	119 700	4 110	4 052			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	394 318	20 035	17 527			
Capital Power Corporation	227 020	8 492	8 852			
Chartwell résidences pour retraités	1 052 367	11 924	13 523			
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1 434 252	20 894	18 416			
Fonds de placement immobilier Crombie	1 226 354	18 405	15 636			
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1 412 162	16 732	17 892			
Enbridge Inc.	373 012	18 903	18 154			
European Residential Real Estate Investment Trust	2 443 722	9 920	5 682			
Fonds de placement immobilier First Capital	923 000	16 258	13 568			
Gibson Energy Inc.	428 055	9 559	9 952			
Granite Real Estate Investment Trust	260 263	19 717	17 643			
Fonds de placement immobilier H&R	683 304	8 246	6 116			
Hydro One Limited	106 730	3 141	4 253			
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	924 109	16 148	15 747			
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	356 000	4 852	4 724			
RioCan Real Estate Investment Trust	1 098 121	23 087	18 459			
Sienna Senior Living Inc.	990 455	13 703	14 114			
Corporation TC Énergie	182 543	10 333	9 467			
		262 508	243 722			
France (0,9 %)						
VINCI SA	24 976	3 156	3 594			
Italie (2,6 %)						
Enav SPA	749 620	4 223	4 102			
Enel SpA	684 290	6 296	6 530			
		10 519	10 632			
Pays-Bas (2,0 %)						
Ferrovial SE	155 552	5 702	8 243			
Espagne (4,7 %)						
Aena SME, SA	31 347	6 471	8 650			
Iberdrola, SA	378 604	6 489	6 719			
Red Electrica Corporacion SA	171 306	4 070	4 092			
		17 030	19 461			
ACTIONS (103,4 %) (suite)						
Royaume-Uni (4,0 %)						
National Grid PLC	802 632	12 585	12 245			
Severn Trent PLC	100 100	4 280	4 119			
		16 865	16 364			
États-Unis (29,2 %)						
American Tower Corporation	9 600	2 500	2 553			
Brixmor Property Group Inc.	169 052	5 080	5 340			
Clearway Energy, Inc.	154 672	5 787	5 224			
Crown Castle International Corp.	86 646	16 330	11 581			
Dominion Energy, Inc.	207 288	13 727	13 895			
FirstEnergy Corp.	193 406	9 927	10 126			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	25 500	4 454	4 975			
NextEra Energy Partners, LP	171 878	5 694	6 499			
Public Storage	12 504	4 975	4 921			
Regency Centers Corporation	65 701	4 800	5 591			
Southern Company (The)	117 239	11 936	12 441			
Ventas, Inc.	244 712	15 648	17 161			
VICI Properties Inc.	166 414	6 481	6 520			
Williams Companies, Inc. (The)	239 686	10 084	13 936			
		117 423	120 763			
FONDS SOUS-JACENTS (7,2 %)						
Alerian MLP ETF	301 229	17 500	19 772			
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	3 700 244	3 264	3 103			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	21 200	2 816	3 174			
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.*	2 961 956	2 480	3 798			
		26 060	29 847			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (114,9 %)						
		480 889	474 722			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(538)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (114,9 %)						
		480 351	474 722			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)						
			(327)			
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (-14,9 %)						
Dollar canadien		(54 440)	(54 440)			
Devises		(7 246)	(7 247)			
		(61 686)	(61 687)			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)						
			973			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
			413 681			

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	300 AUD	(273) (CAD)	0,910	0,913	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 juill. 2024	550 CAD	(400) (USD)	0,727	0,731	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16 août 2024	550 CAD	(400) (USD)	0,727	0,732	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	149 CAD	(100) (EUR)	0,672	0,682	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	437 CAD	(250) (GBP)	0,572	0,579	5
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 050 CAD	(600) (GBP)	0,572	0,579	13
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 397 CAD	(800) (GBP)	0,573	0,579	15
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	5 221 CAD	(3 800) (USD)	0,728	0,732	32
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 330 CAD	(900) (EUR)	0,677	0,682	9
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 478 CAD	(1 000) (EUR)	0,677	0,682	11
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 483 CAD	(1 000) (EUR)	0,674	0,682	15
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 909 CAD	(1 300) (EUR)	0,681	0,682	1
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	395 CAD	(225) (GBP)	0,570	0,579	6
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	420 CAD	(240) (GBP)	0,571	0,579	6
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	3 668 CAD	(2 500) (EUR)	0,682	0,682	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	149 CAD	(100) (EUR)	0,669	0,682	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	299 CAD	(200) (EUR)	0,670	0,682	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	368 CAD	(210) (GBP)	0,571	0,579	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	523 CAD	(300) (GBP)	0,574	0,579	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	1 787 CAD	(1 300) (USD)	0,728	0,732	11

150

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	26 CAD	(19) (USD)	0,730	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	30 CAD	(22) (USD)	0,730	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	31 CAD	(22) (USD)	0,728	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	35 CAD	(25) (USD)	0,731	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	233 CAD	(170) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	21 USD	(29) (CAD)	1,364	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	27 USD	(37) (CAD)	1,362	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	28 USD	(38) (CAD)	1,361	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	32 USD	(44) (CAD)	1,364	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	38 USD	(52) (CAD)	1,363	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	43 USD	(59) (CAD)	1,359	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	44 USD	(60) (CAD)	1,365	1,366	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	47 USD	(65) (CAD)	1,364	1,366	–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

150

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 juill. 2024	6 365 CAD	(4 700) (USD)	0,738	0,731	(63)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16 août 2024	6 285 CAD	(4 600) (USD)	0,732	0,732	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	440 CAD	(300) (EUR)	0,682	0,682	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	3 539 CAD	(4 000) (AUD)	1,130	1,096	(112)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	7 947 CAD	(4 700) (GBP)	0,591	0,579	(173)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	15 543 CAD	(10 600) (EUR)	0,682	0,682	(9)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	100 GBP	(175) (CAD)	1,747	1,728	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 500 GBP	(4 348) (CAD)	1,739	1,728	(28)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	1 500 EUR	(2 231) (CAD)	1,488	1,467	(30)
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	1 400 EUR	(2 067) (CAD)	1,477	1,467	(13)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	1 760 CAD	(1 200) (EUR)	0,682	0,682	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	300 EUR	(445) (CAD)	1,482	1,467	(4)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	500 EUR	(741) (CAD)	1,482	1,467	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	600 EUR	(894) (CAD)	1,491	1,467	(14)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	600 EUR	(884) (CAD)	1,473	1,467	(4)

(462)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	31 CAD	(23) (USD)	0,734	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	76 CAD	(55) (USD)	0,733	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	98 CAD	(72) (USD)	0,733	0,732	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	1 118 CAD	(822) (USD)	0,735	0,732	(5)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	2 731 USD	(3 741) (CAD)	1,370	1,366	(10)

(15)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(477)

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à générer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres d'entreprises à l'échelle mondiale qui détiennent une participation dans des actifs liés à l'immobilier, aux services aux collectivités et aux infrastructures.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	(61 687)	2 356
De 1 à 3 ans	–	2 213
De 3 à 5 ans	–	9 450
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	17 721	5 022
	(43 966)	19 041

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 157 000 \$, ou environ 0,0 % (151 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	139 284	(20 773)	118 511	28,6
Euro	42 149	(20 983)	21 166	5,1
Livre sterling	16 636	(8 163)	8 473	2,0
Dollar australien	4 437	(3 377)	1 060	0,3
	202 506	(53 296)	149 210	36,0

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	185 653	(95 335)	90 318	17,1
Euro	63 443	(31 084)	32 359	6,1
Dollar australien	12 194	(9 216)	2 978	0,6
Livre sterling	14 378	(11 732)	2 646	0,5
Couronne danoise	85	–	85	0,0
	275 753	(147 367)	128 386	24,3

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 458	(2 432)	26
	2 458	(2 432)	26

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 047	(4 953)	94
	5 047	(4 953)	94

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 14 924 000 \$, ou environ 3,6 % (12 848 000 \$ ou environ 2,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 110,6 % (113,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 45 700 000 \$ (60 018 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	–	–	52,4	2,7
BB	100,0	4,3	18,8	0,9
Pas de notation	–	–	28,8	1,5
	100,0	4,3	100,0	5,1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	4,3	3,6
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	4,3	3,5
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	–	0,1
ACTIONS	103,4	112,5
Actions privilégiées canadiennes	–	1,5
Australie	1,1	2,3
Canada	58,9	61,2
France	0,9	3,0
Italie	2,6	2,9
Pays-Bas	2,0	3,0
Espagne	4,7	3,0
Royaume-Uni	4,0	2,6
États-Unis	29,2	33,0
FONDS SOUS-JACENTS	7,2	1,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(14,9)	(17,5)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	364 485	62 669	–	427 154
Obligations et débetures	–	17 721	–	17 721
Fonds sous-jacents	19 772	–	10 075	29 847
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	150	–	150
	384 257	80 540	10 075	474 872
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(477)	–	(477)
	–	(477)	–	(477)
	384 257	80 063	10 075	474 395

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	498 656	96 462	–	595 118
Obligations et débetures	–	19 041	–	19 041
Fonds sous-jacents	–	–	5 064	5 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 395	–	1 395
	498 656	116 898	5 064	620 618
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(153)	–	(153)
	–	(153)	–	(153)
	498 656	116 745	5 064	620 465

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	5 064	7 631
Achats	4 306	1 587
Ventes/remboursement de capital	(185)	(4 986)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	890	832
À la clôture de la période	10 075	5 064

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 891 000 \$ et de 829 000 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2024 (en milliers de \$)	
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	10 075	s. o.
			10 075	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2023 (en milliers de \$)	
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	5 064	s. o.
			5 064	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	150	(144)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	150	(144)	–	6

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	477	(144)	–	333
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	477	(144)	–	333

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 395	(153)	–	1 242
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1 395	(153)	–	1 242

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	153	(153)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	153	(153)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	30 juin 2024	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Alerian MLP ETF	19 772	0,2
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	3 103	6,5
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	3 174	0,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	3 798	9,5
	29 847	

Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	30 juin 2023	
	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	1 644	7,6
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 201	0,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	2 219	9,4
	5 064	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 201 390	876 374
Instruments dérivés	115	1
Montant à recevoir pour la vente de titres	33 814	38 927
Souscriptions à recevoir	63	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	14 068	7 349
Total de l'actif	1 249 450	922 651
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	618 664	431 507
Instruments dérivés	57	64
Marge à payer	69 395	76 007
Frais de gestion à payer (note 5)	31	6
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	5 139	3 010
Montant à payer pour l'achat de titres	42 106	35 626
Rachats à payer	3	8
Charges à payer	31	20
Distributions à verser	2 438	3 812
Total du passif	737 864	550 060
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	511 586	372 591
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	15 603	1 871
Série F	25 018	5 684
Série FH (en équivalent CAD)	4 159	1 936
Série H (en équivalent CAD)	638	454
Série I	304	363
Série O	465 864	362 283
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	3 040	1 463
Série H	466	343
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,07	9,55
Série F	10,11	9,59
Série FH (en équivalent CAD)	13,91	12,65
Série H (en équivalent CAD)	13,86	12,64
Série I	10,06	9,55
Série O	10,75	10,21
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD		
Série FH	10,17	9,56
Série H	10,13	9,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	43 910	16 821
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 666	346
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	27 565	(8 240)
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	379	1 459
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(10 462)	6 839
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	12	73
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	121	(64)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(12 509)	(4 809)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	56 682	12 425
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 667)	765
Total des revenus (pertes), montant net	55 015	13 190
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	165	35
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	268	113
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3 515	1 797
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	53	19
Coûts de transactions	1 879	568
Total des charges	5 881	2 533
Charges absorbées par le gestionnaire	(18)	(36)
Charges, montant net	5 863	2 497
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	49 152	10 693
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	506	46
Série F	1 531	162
Série FH (en équivalent CAD)	405	21
Série H (en équivalent CAD)	80	28
Série I	45	2
Série O	46 585	10 434
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	299	16
Série H	59	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,94	0,45
Série F	1,08	0,53
Série FH (en équivalent CAD)	1,95	0,37
Série H (en équivalent CAD)	1,94	1,01
Série I	1,19	0,29
Série O	1,22	0,62
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†		
Série FH	1,44	0,28
Série H	1,43	0,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	530 314	101 938
Série F	1 424 833	312 580
Série FH	207 906	56 275
Série H	41 334	28 367
Série I	38 184	6 939
Série O	38 248 674	16 575 766

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré de parts, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 871	423
Série F	5 684	1 676
Série FH	1 936	314
Série H	454	313
Série I	363	1
Série O	362 283	–
	372 591	2 727

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	506	46
Série F	1 531	162
Série FH	405	21
Série H	80	28
Série I	45	2
Série O	46 585	10 434
	49 152	10 693

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(304)	(49)
Série F	(858)	(170)
Série FH	(161)	(40)
Série H	(30)	(22)
Série I	(25)	(3)
Série O	(27 041)	(10 397)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(1)	–
Série F	(1)	–
Série O	(37)	–
	(28 458)	(10 681)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	14 428	1 837
Série F	21 766	4 960
Série FH	2 992	1 625
Série H	111	114
Série I	35	360
Série O	126 341	363 069
Distributions réinvesties		
Série A	115	16
Série F	524	68
Série FH	51	26
Série H	23	21
Série I	25	3
Série O	778	13
Paiement au rachat		
Série A	(1 012)	(402)
Série F	(3 628)	(1 012)
Série FH	(1 064)	(10)
Série I	(139)	–
Série O	(43 045)	(836)
	118 301	369 852

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Série A	13 732	1 448
Série F	19 334	4 008
Série FH	2 223	1 622
Série H	184	141
Série I	(59)	362
Série O	103 581	362 283
	138 995	369 864

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	15 603	1 871
Série F	25 018	5 684
Série FH	4 159	1 936
Série H	638	454
Série I	304	363
Série O	465 864	362 283
	511 586	372 591

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 152	10 693
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 666)	(346)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(27 565)	8 240
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(379)	(1 459)
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	10 462	(6 839)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(141)	–
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(121)	64
(Gain) perte de change latent	64	(36)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 289 024)	(2 368 098)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(90)	–
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 187 906	1 923 723
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	231	–
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	2 129	3 005
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6 719)	(7 305)
Charges à payer et autres montants à payer	36	24
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(81 725)	(438 334)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	165 433	371 957
Montant payé au rachat de parts rachetables	(48 716)	(2 244)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 316)	(6 722)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	88 401	362 991
Gain (perte) de change latent	(64)	36
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 676	(75 343)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	(76 007)	(700)
TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(69 395)	(76 007)
Intérêts versés ¹⁾	3 515	1 797
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	37 174	9 551
Dividendes versés ¹⁾	10 380	1 804

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (233,9 %)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (233,9 %) (suite)			
Obligations et débetures canadiennes (178,4 %)					Obligations et débetures canadiennes (178,4 %) (suite)			
Obligations de sociétés (178,4 %)					Obligations de sociétés (178,4 %) (suite)			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	5 000	5 000	5 375	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	28 003	27 189	27 391	
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	34 773	31 607	32 527	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	1 000	1 012	1 022	
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	19 500	18 732	19 039	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	1 042	1 022	1 054	
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	5 000	4 497	4 527	Banque Nationale du Canada, 5,60 %, 2 juill. 2027	USD 2 000	2 737	2 736	
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	3 727	3 727	3 696	Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	16 000	16 115	16 271	
AtkinsRéalis Group Inc., 5,70 %, 26 mars 2029	2 000	2 000	2 026	Banque Nationale du Canada, 5,279 %, 15 févr. 2034	20 000	20 000	20 214	
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	968	968	972	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,636 %, 12 nov. 2052, série 2017-1, cat. A2	2 158	2 064	2 081	
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	22 000	22 000	21 960	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	10 000	8 912	9 331	
Banque de Montréal, 3,803 %, 15 déc. 2032	USD 500	595	643	Fonds de placement immobilier RioCan, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	13 980	12 593	13 227	
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	11 000	11 167	11 440	Fonds de placement immobilier RioCan, 5,611 %, 6 oct. 2027, série AG	7 000	6 999	7 114	
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	10 000	10 000	9 970	Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	35 000	34 949	35 653	
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	4 100	4 055	4 166	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	2 000	1 890	1 947	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	15 000	14 995	15 052	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	3 744	3 739	3 883	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	8 500	8 484	8 466	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	20 000	18 850	19 376	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	1 000	989	1 007	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	33 741	30 155	31 730	
BMW Canada Inc., 4,66 %, 5 avr. 2028	5 000	4 999	5 029	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	11 000	10 028	10 454	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	12 000	11 171	11 242	Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	5 000	5 005	5 022	
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, 3,321 %, 12 nov. 2026, série 2022-5, cat. A	3 960	3 759	3 876	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	10 401	10 401	10 461	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	19 000	19 053	19 200	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	2 490	2 490	2 565	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	3 200	3 224	3 293	Sienna Senior Living Inc., 3,109 %, 4 nov. 2024, série A	1 300	1 247	1 288	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	10 000	9 666	9 818	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	20 000	18 455	18 987	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	10 200	10 183	10 320	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	7 000	6 585	6 714	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	2 275	2 272	2 304	La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	31 698	32 582	32 798	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	5 284	5 284	5 346	La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	15 213	15 131	15 189	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	9 000	8 490	8 747	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	14 000	13 227	13 387	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	2 000	1 995	2 019	La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	15 990	15 990	16 121	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juill. 2084	2 000	2 000	2 000	La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	14 000	13 924	14 254	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,470 %, perpétuelles	8 938	8 943	9 113	Toyota Credit Canada Inc., 4,440 %, 27 juin 2029	9 623	9 623	9 575	
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	9 460	9 459	9 569	TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	2 000	1 943	1 963	
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	5 000	5 000	5 155	Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	13 000	13 031	13 235	
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	10 000	9 992	10 106	Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	12 842	12 854	12 933	
Fiducie hypothécaire CHIP, 6,069 %, 14 nov. 2028, série 2023-1	5 500	5 665	5 685			896 137	912 509	
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	21 882	20 060	20 875	Obligations et débetures étrangères (55,5 %)				
CNH Capital Canada Receivables Trust, 4,991 %, 15 oct. 2029, série 23-1, cat. A2	11 356	11 318	11 353	Canada (10,6 %)				
CNH Capital Canada Receivables Trust, 5,063 %, 15 août 2031, série 24-1, cat. A2	15 000	15 000	15 068	CNH Industrial Capital Canada Ltd. 4,80 %, 25 mars 2027	16 000	15 980	16 037	
Eagle Credit Card Trust, 4,916 %, 17 juin 2029	12 000	12 000	12 162	General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	6 695	6 682	6 758	
Emera Incorporated, 6,75 %, 15 juin 2076	6 000	7 976	8 177	Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	16 787	16 786	16 819	
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	18 150	17 077	17 473	Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	14 450	14 452	14 609	
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	4 703	4 702	4 755			53 900	54 223	
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	8 500	7 868	8 279	Irlande (4,8 %)				
Enbridge Inc., 8,495 %, 15 janv. 2084	7 500	7 500	8 041	Avolon Holdings Funding Limited., 5,50 %, 15 janv. 2026	USD 9 083	12 300	12 332	
ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	11 553	11 034	11 355	Avolon Holdings Funding Limited., 6,375 %, 4 mai 2028	USD 2 000	2 650	2 780	
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	24 000	24 435	24 438	Avolon Holdings Funding Limited., 5,750 %, 1 ^{er} mars 2029	USD 7 000	9 349	9 526	
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,326 %, 10 nov. 2026	7 060	7 060	7 246			24 299	24 638	
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	20 000	20 000	20 241	Royaume-Uni (1,4 %)				
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,441 %, 9 févr. 2029	4 500	4 500	4 551	Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	7 353	6 661	6 913	
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	5 000	4 990	5 022	États-Unis (38,7 %)				
Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	5 000	4 822	4 943	Air Lease Corporation, 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	USD 16 500	16 818	16 788	
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	16 485	15 471	15 798	Amgen Inc., 5,507 %, 2 mars 2026	USD 17 000	23 090	23 261	
Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	21 340	19 278	20 000	Apollo Debt Solutions BDC, 6,90 %, 13 avr. 2029	USD 9 625	12 949	13 238	
Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	4 661	4 661	4 698	Ares Capital Corporation, 5,950 %, 15 juill. 2029	USD 1 000	1 353	1 345	
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	7 223	6 589	6 854	AT&T Inc., 5,539 %, 20 févr. 2026	USD 20 000	26 894	27 361	
Hyundai Capital Canada Inc., 4,895 %, 31 janv. 2029	18 100	18 097	18 211	Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	817	738	771	
Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	7 285	7 285	7 334	Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	1 956	1 886	1 906	
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	8 000	8 000	8 175	BlackRock TCP Capital Corporation, 6,950 %, 30 mai 2029	USD 19 300	26 130	25 778	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 déc. 2026	6 000	5 701	5 796	Blackstone Secured Lending Fund, 5,875 %, 15 nov. 2027	USD 608	825	826	
				Blue Owl Rock Technology Finance Corp, 4,750 %, 15 déc. 2025	USD 400	492	530	
				Blue Owl Rock Technology Finance Corp, 3,750 %, 17 juin 2026	USD 9 970	12 002	12 721	
				Blue Owl Rock Technology Finance Corp, 6,750 %, 4 avr. 2029	USD 7 900	10 606	10 577	
				FS KKR Capital Corp., 6,875 %, 15 août 2029	USD 5 000	6 762	6 785	

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (233,9 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (55,5 %) (suite)			
États-Unis (38,7 %) (suite)			
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,599 %, 30 nov. 2027	USD 15 000	14 038	14 287
Humana Inc., 5,700 %, 13 mars 2026	USD 10 000	13 572	13 682
Morgan Stanley Direct Lending Fund, 6,15 %, 17 mai 2029	USD 3 248	4 384	4 348
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,810 %, 1 ^{er} sept. 2054	USD 4 000	5 410	5 484
Southern Company (The), 4,475 %, 1 ^{er} août 2024	USD 1 625	2 224	2 220
Tapstry, Inc., 7,050 %, 27 nov. 2025	USD 2 500	3 413	3 478
Warnermedia Holdings Inc, 6,412 %, 15 mars 2026	USD 9 250	12 586	12 655
		196 172	198 041
ACTIONS (1,0 %)			
Actions privilégiées canadiennes (1,0 %)			
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles	5 000	4 994	5 066
TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (234,9 %)	1 182 163	1 201 390	
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–121,0 %)			
Obligations et débentures canadiennes (–103,1 %)			
Obligations fédérales (–103,1 %)			
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	(20 900)	(19 884)	(20 026)
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	(71 620)	(66 267)	(67 439)
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	(68 571)	(63 595)	(64 348)
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	(60 579)	(54 713)	(56 266)
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	(2 800)	(2 719)	(2 727)
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	(41 655)	(41 455)	(41 533)
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	(6 219)	(5 906)	(5 880)
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	(132 574)	(131 187)	(131 098)
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	(129 231)	(132 048)	(131 914)
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	(6 300)	(5 922)	(5 974)
	(523 696)	(527 205)	

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–121,0 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (–17,9 %)			
États-Unis (–17,9 %)			
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2025	USD (3 350)	(4 605)	(4 556)
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mars 2026	USD (1 190)	(1 619)	(1 620)
Trésor des États-Unis, 4,875 %, 31 mai 2026	USD (2 056)	(2 822)	(2 819)
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 mai 2027	USD (4 032)	(5 481)	(5 509)
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 30 nov. 2027	USD (2 670)	(3 593)	(3 584)
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 31 déc. 2027	USD (15 030)	(20 340)	(20 171)
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2029	USD (29 247)	(40 248)	(40 477)
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD (9 210)	(12 605)	(12 687)
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2031	USD (25)	(34)	(36)
		(91 347)	(91 459)
TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–121,0 %)		(615 043)	(618 664)
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (113,9 %)			
		567 120	582 726
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			58
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (–13,6 %)			
Dollar canadien		(4 044)	(4 044)
Devises		(65 319)	(65 351)
		(69 363)	(69 395)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,3 %)			
			(1 803)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			511 586

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	1 101 CAD	(800) (USD)	0,727	0,731	7
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	1 238 CAD	(900) (USD)	0,727	0,732	8
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	14 213 CAD	(10 400) (USD)	0,732	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 sept. 2024	15 530 CAD	(11 300) (USD)	0,728	0,732	98
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	300 USD	(410) (CAD)	1,366	1,368	1
							114

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	381 CAD	(278) (USD)	0,731	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	36 USD	(49) (CAD)	1,359	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	40 USD	(54) (CAD)	1,365	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	46 USD	(63) (CAD)	1,365	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	208 USD	(284) (CAD)	1,366	1,366	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	375 USD	(512) (CAD)	1,364	1,366	1
							1

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

115

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	6 108 CAD	(4 500) (USD)	0,737	0,731	(46)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	8 068 CAD	(5 900) (USD)	0,731	0,731	(1)
							(47)

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	179	CAD	(131)	(USD)	0,734	0,732	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	30 août 2024	3 212	USD	(4 398)	(CAD)	1,369	1,366	(10)
									(10)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(57)

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu et, dans une moindre mesure, une croissance du capital, tout en assurant la préservation du capital et en conservant des liquidités, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de catégorie investissement émis en Amérique du Nord. Le Fonds utilise des stratégies de placement alternatif s'appuyant notamment sur l'effet de levier, au moyen d'emprunts de trésorerie, de ventes à découvert et de contrats dérivés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	19 806	70 679
De 1 à 3 ans	191 766	93 294
De 3 à 5 ans	1 324	64 321
De 5 à 10 ans	215 540	158 356
Plus de 10 ans	149 224	53 356
	577 660	440 006

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 100 000 \$, ou environ 0,6 % (2 202 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	45 844	(45 781)	63	0,0
	45 844	(45 781)	63	–

30 juin 2023

	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	529	–	529	0,1
	529	–	529	0,1

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Devise			
Dollar canadien	4 797	(4 791)	6
	4 797	(4 791)	6

Séries FH et H

30 juin 2023

	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Devise			
Dollar canadien	2 390	(2 387)	3
	2 390	(2 387)	3

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 7 000 \$, ou environ 0,0 % (53 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 1,0 % (1,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 507 000 \$ (486 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	(94,0)	(107,0)	(87,3)	(104,1)
AA	3,9	4,5	9,2	10,9
A/A-1	38,2	43,5	42,6	50,8
BBB/A-2	145,9	166,1	135,5	161,8
BB	6,0	6,8	–	–
	100,0	113,9	100,0	119,4

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	233,9	225,8
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	–	5,4
Obligations de sociétés	178,4	168,1
Obligations et débetures étrangères		
Canada	10,6	–
Irlande	4,8	5,3
Royaume-Uni	1,4	4,5
États-Unis	38,7	42,5
ACTIONS	1,0	1,3
Actions privilégiées canadiennes	1,0	1,3
POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	(121,0)	(115,8)
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	(103,1)	(72,0)
États-Unis	(17,9)	(43,8)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)	(13,6)	(12,4)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	5 066	–	5 066
Obligations et débetures	–	1 196 324	–	1 196 324
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	115	–	115
	–	1 201 505	–	1 201 505
Obligations et débetures – vendeur	–	(618 664)	–	(618 664)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(57)	–	(57)
	–	(618 721)	–	(618 721)
	–	582 784	–	582 784

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	–	4 861	–	4 861
Obligations et débetures	–	841 541	–	841 541
Instruments du marché monétaire	–	29 972	–	29 972
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
	–	876 375	–	876 375
Obligations et débetures – vendeur	–	(431 507)	–	(431 507)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(64)	–	(64)
	–	(431 571)	–	(431 571)
	–	444 804	–	444 804

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	115	(57)	–	58
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	115	(57)	–	58

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	57	(57)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	57	(57)	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	64	–	–	64
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	64	–	–	64

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	76 203	79 698
Instruments dérivés	9	38
Trésorerie	3 431	14 887
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	152	108
Souscriptions à recevoir	46	91
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	285	393
Total de l'actif	80 126	95 215
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	68	190
Frais de gestion à payer (note 5)	107	130
Montant à payer pour l'achat de titres	–	264
Rachats à payer	8	171
Charges à payer	8	8
Distributions à verser	23	35
Total du passif	214	798
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	79 912	94 417
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	45 386	54 982
Série F	20 640	22 001
Série FT	499	225
Série I	5 073	5 433
Série T	8 314	11 776
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,08	13,66
Série F	16,89	16,18
Série FT	8,99	8,97
Série I	18,34	17,44
Série T	7,04	7,16

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 054	1 801
Intérêts à distribuer	1 528	1 600
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 080	683
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 431	1 567
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(732)	(372)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	60	(216)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 421	5 063
Prêt de titres (note 11)	6	4
Gain (perte) de change net réalisé et latent	110	(15)
Total des revenus (pertes), montant net	5 537	5 052
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 290	1 406
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	87	94
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	73	83
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	142	156
Coûts de transactions	21	19
Total des charges	1 614	1 759
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 614	1 759
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	3 923	3 293
Impôt sur le résultat (note 8)	(12)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 911	3 293
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 904	1 642
Série F	1 253	962
Série FT	86	1
Série I	324	294
Série T	344	394
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,52	0,43
Série F	0,94	0,70
Série FT	1,04	0,12
Série I	1,09	0,91
Série T	0,24	0,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	3 671 889	3 926 964
Série F	1 339 050	1 374 053
Série FT	82 846	12 106
Série I	299 296	323 930
Série T	1 364 991	1 648 726

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	54 982	50 645
Série F	22 001	21 045
Série FT	225	7
Série I	5 433	5 355
Série T	11 776	11 951
	94 417	89 003
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 904	1 642
Série F	1 253	962
Série FT	86	1
Série I	324	294
Série T	344	394
	3 911	3 293
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(596)	(219)
Série F	(246)	(68)
Série FT	(7)	–
Série I	(61)	(13)
Série T	(109)	(98)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(324)
Série F	–	(164)
Série I	–	(46)
Série T	–	(159)
Remboursement de capital		
Série FT	(31)	(6)
Série T	(459)	(462)
	(1 509)	(1 559)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	5 006	9 398
Série F	4 826	3 399
Série FT	1 507	217
Série I	150	100
Série T	1 278	1 338
Distributions réinvesties		
Série A	571	521
Série F	173	152
Série FT	11	6
Série I	61	59
Série T	183	212
Paiement au rachat		
Série A	(16 481)	(6 681)
Série F	(7 367)	(3 325)
Série FT	(1 292)	–
Série I	(834)	(316)
Série T	(4 699)	(1 400)
	(16 907)	3 680
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(9 596)	4 337
Série F	(1 361)	956
Série FT	274	218
Série I	(360)	78
Série T	(3 462)	(175)
	(14 505)	5 414
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 386	54 982
Série F	20 640	22 001
Série FT	499	225
Série I	5 073	5 433
Série T	8 314	11 776
	79 912	94 417

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 911	3 293
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 080)	(683)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 431)	(1 567)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(35)	(107)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(60)	216
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(861)	(869)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(13 339)	(36 233)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(59)	(194)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	19 929	28 691
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	74	320
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	45
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(1)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(44)	62
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	108	(219)
Charges à payer et autres montants à payer	(23)	8
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	7 090	(7 238)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 629	12 685
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(24 653)	(9 881)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(522)	(574)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(18 546)	2 230
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 456)	(5 008)
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 887	19 895
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 431	14 887
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	781	819
Dividendes versés ¹⁾	–	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 076	1 546

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (16,8 %)						
Obligations et débentures canadiennes (6,9 %)						
Obligations fédérales (6,6 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	125	116	121			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	3 175	2 932	2 979			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	2 487	2 159	2 165			
		5 207	5 265			
Obligations provinciales (0,3 %)						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	350	265	257			
Obligations et débentures étrangères (9,9 %)						
Irlande (0,4 %)						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 205	302	300			
États-Unis (9,5 %)						
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 110	146	150			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 1 744	2 375	2 359			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 2 274	2 844	2 769			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 2 257	2 662	2 323			
		8 027	7 601			
ACTIONS (54,9 %)						
Canada (31,5 %)						
Andlauer Healthcare Group Inc.	19 431	508	754			
Banque de Montréal	5 000	594	574			
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 600	638	601			
Brookfield Business Corporation, cat. A	5 300	179	149			
Brookfield Business Partners L.P.	10 500	337	272			
Brookfield Corporation	11 200	340	637			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	20 824	970	783			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	12 019	624	534			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 000	658	647			
Canadian Natural Resources Limited	28 800	728	1 403			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	13 100	1 170	1 411			
Enbridge Inc.	29 600	1 471	1 441			
Enterprise Residential*	36 100	361	373			
Fortis Inc.	16 485	687	877			
Hydro One Limited	18 300	650	729			
Intact Corporation financière	2 700	422	616			
Keg Royalties Income Fund (The)	60 100	802	810			
Société Financière Manuvie	27 800	875	1 013			
Nutrien Ltd.	11 000	835	766			
Power Corporation du Canada	13 400	496	509			
Fonds de placement immobilier RioCan	32 400	596	545			
Rogers Communications Inc., cat. B	14 334	849	725			
Banque Royale du Canada	18 700	1 864	2 724			
Financière Sun Life inc.	6 000	402	402			
Corporation TC Énergie	17 000	868	882			
TELUS Corporation	55 964	1 400	1 159			
La Banque Toronto-Dominion	27 100	2 048	2 038			
Tourmaline Oil Corp.	14 900	869	925			
Waste Connections, Inc.	3 700	584	888			
		22 825	25 187			
États-Unis (23,4 %)						
Apollo Global Management, Inc.	7 300	540	1 179			
Apple Inc.	4 422	589	1 274			
ACTIONS (54,9 %) (suite)						
États-Unis (23,4 %) (suite)						
Costco Wholesale Corporation	600	255	698			
Emerson Electric Co.	4 500	663	678			
Home Depot, Inc. (The)	2 537	777	1 195			
Honeywell International Inc.	4 000	912	1 169			
JPMorgan Chase & Co.	4 400	620	1 217			
McDonald's Corporation	2 900	792	1 011			
Microsoft Corporation	3 409	915	2 084			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	3 700	803	722			
Mondelez International, Inc., cat. A	5 100	394	457			
NextEra Energy, Inc.	7 400	643	717			
Procter & Gamble Company (The)	4 700	780	1 060			
Prologis, Inc.	5 500	898	845			
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 000	742	757			
TJX Companies, Inc. (The)	7 800	674	1 175			
UnitedHealth Group Incorporated	1 200	655	836			
Visa Inc., cat. A	1 500	403	539			
Williams Companies, Inc. (The)	18 300	824	1 064			
		12 879	18 677			
FONDS SOUS-JACENTS (23,7 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	218 340	2 153	1 977			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
Ares Pathfinder Fund II*	314 780	4 330	4 308			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 524	208	221			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	138 997	1 447	1 392			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	111 444	1 149	1 215			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	368 098	3 744	3 956			
GSO Capital Solutions Fund III*	472 644	4 349	3 833			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	337 865	409	288			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	294 706	309	212			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	3 450	458	517			
	7 392	962	997			
		19 518	18 916			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,4 %)						
		69 023	76 203			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
		(20)	-			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,4 %)						
		69 003	76 203			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)						
			(59)			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,3 %)						
Dollar canadien		939	939			
Devises		2 492	2 492			
		3 431	3 431			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)						
			337			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)						
						79 912

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	223 CAD	(150) (EUR)	0,674	0,683	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	272 CAD	(185) (EUR)	0,681	0,682	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	581 CAD	(425) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 634 CAD	(9 975) (USD)	0,732	0,732	6
							9

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	200	USD	(274)	(CAD)	1,369	1,368	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	7 087	CAD	(5 200)	(USD)	0,734	0,731	(26)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	225	USD	(308)	(CAD)	1,369	1,368	–
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	7 089	CAD	(5 200)	(USD)	0,734	0,731	(25)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	5 juill. 2024	150	EUR	(220)	(CAD)	1,466	1,465	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	5 juill. 2024	9 975	USD	(13 652)	(CAD)	1,369	1,368	(6)
									(57)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(8)	109,98 USD	19 sept. 2024	(1 193)	(1 204)	(11)
				(1 193)	(1 204)	(11)

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu moyen en investissant surtout dans des titres de participation et à revenu fixe de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	121	–
De 1 à 3 ans	3 129	512
De 3 à 5 ans	2 359	5 146
De 5 à 10 ans	5 234	5 137
Plus de 10 ans	1 387	540
	12 230	11 335

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 219 000 \$, ou environ 0,3 % (241 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	35 576	(14 208)	21 368	26,7
Euro	302	(272)	30	0,0
	35 878	(14 480)	21 398	26,7

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	48 646	(31 570)	17 076	18,1
Euro	291	(290)	1	0,0
	48 937	(31 860)	17 077	18,1

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 140 000 \$, ou environ 2,7 % (1 708 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 78,6 % (70,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 278 000 \$ (6 607 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	95,9	16,1	95,9	13,8
A/A-1	1,9	0,3	2,0	0,3
Pas de notation	2,2	0,4	2,1	0,3
	100,0	16,8	100,0	14,4

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	16,8	14,4
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,6	5,2
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,5	8,6
ACTIONS	54,9	49,6
Canada	31,5	24,3
États-Unis	23,4	25,3
FONDS SOUS-JACENTS	23,7	20,4
OPTIONS VENDUES	–	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	(0,2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,3	15,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	43 491	–	373	43 864
Obligations et débentures	–	13 123	300	13 423
Fonds sous-jacents	16 681	–	2 235	18 916
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	9	–	9
	60 172	13 132	2 908	76 212
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(57)	–	(57)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(11)	–	–	(11)
	(11)	(57)	–	(68)
	60 161	13 075	2 908	76 144

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	46 473	–	376	46 849
Obligations et débentures	–	13 314	288	13 602
Fonds sous-jacents	17 485	–	1 762	19 247
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	38	–	–	38
	63 996	13 314	2 426	79 736
Obligation pour options vendues	(27)	–	–	(27)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(163)	–	(163)
	(27)	(163)	–	(190)
	63 969	13 151	2 426	79 546

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 426	2 062
Achats	658	611
Ventes/remboursement de capital	(136)	(232)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	5	(11)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(45)	(4)
À la clôture de la période	2 908	2 426

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (44 000)\$ et de (59 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	300	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	373	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	2 235	s. o.
			2 908	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	288	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	376	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 762	s. o.
			2 426	

Catégorie de revenu de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	9	(6)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	9	(6)	–	3

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	57	(6)	–	51
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	57	(6)	–	51

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	163	–	–	163
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	163	–	–	163

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	1 977	0,4
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	4 308	1,2
Ares Pathfinder Fund II	221	0,0
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 392	0,3
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	1 215	0,7
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	3 956	0,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 833	0,1
GSO Capital Solutions Fund III	288	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	212	0,0
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	517	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	997	0,0
	18 916	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	2 601	0,8
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	4 573	1,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 353	0,3
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	1 197	0,5
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	3 766	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 995	0,1
GSO Capital Solutions Fund III	317	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	379	0,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	195	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	871	0,0
	19 247	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	785 140	815 126
Instruments dérivés	164	383
Trésorerie	36 231	123 007
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	384	831
Souscriptions à recevoir	2 840	896
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 010	3 825
Total de l'actif	827 769	944 068
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	813	2 462
Frais de gestion à payer (note 5)	1 005	1 145
Montant à payer pour l'achat de titres	–	662
Rachats à payer	630	1 201
Charges à payer	63	72
Distributions à verser	838	958
Total du passif	3 349	6 500
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	824 420	937 568
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	262 969	309 776
Série F	285 286	305 105
Série FH (en équivalent CAD)	6 498	6 513
Série FT	73 841	84 895
Série G	39 205	46 373
Série H (en équivalent CAD)	11 413	13 947
Série I	31 257	44 984
Série IT	5 275	5 868
Série T	108 676	120 107
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	4 749	4 920
Série H	8 343	10 536
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	16,33	15,79
Série F	18,78	17,96
Série FH (en équivalent CAD)	18,44	16,95
Série FT	6,45	6,58
Série G	16,38	15,84
Série H (en équivalent CAD)	16,96	15,77
Série I	20,38	19,33
Série IT	6,32	6,40
Série T	6,20	6,41
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série FH	13,48	12,80
Série H	12,40	11,91

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	20 986	26 603
Intérêts à distribuer	15 964	15 463
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 666	9 494
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	16 336	6 260
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(10 264)	(7 927)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 100	(2 293)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	55 788	47 600
Prêt de titres (note 11)	35	27
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3 287	3 332
Total des revenus (pertes), montant net	59 110	50 959
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 594	12 673
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	729	795
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	882	1 389
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 349	1 476
Coûts de transactions	188	134
Total des charges	14 743	16 469
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	14 743	16 469
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	44 367	34 490
Impôt sur le résultat (note 8)	(191)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	44 176	34 490
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	12 418	9 592
Série F	15 985	12 025
Série FH (en équivalent CAD)	647	613
Série FT	4 264	3 420
Série G	1 857	1 562
Série H (en équivalent CAD)	1 077	899
Série I	2 533	2 449
Série IT	358	348
Série T	5 037	3 582
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	478	458
Série H	794	671
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,68	0,47
Série F	1,00	0,72
Série FH (en équivalent CAD)	1,70	1,46
Série FT	0,34	0,28
Série G	0,70	0,50
Série H (en équivalent CAD)	1,37	1,00
Série I	1,23	0,98
Série IT	0,42	0,35
Série T	0,28	0,19
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	1,25	1,09
Série H	1,01	0,75
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	18 076 006	20 334 153
Série F	16 030 539	16 784 392
Série FH	381 244	422 743
Série FT	12 251 279	12 424 902
Série G	2 687 508	3 097 441
Série H	783 161	896 463
Série I	2 050 614	2 510 973
Série IT	876 870	982 944
Série T	18 377 266	18 183 697

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	309 776	317 946
Série F	305 105	285 392
Série FH	6 513	8 696
Série FT	84 895	81 323
Série G	46 373	51 399
Série H	13 947	13 780
Série I	44 984	48 482
Série IT	5 868	6 927
Série T	120 107	117 893
	937 568	931 838

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2024	2023
Série A	12 418	9 592
Série F	15 985	12 025
Série FH	647	613
Série FT	4 264	3 420
Série G	1 857	1 562
Série H	1 077	899
Série I	2 533	2 449
Série IT	358	348
Série T	5 037	3 582
	44 176	34 490

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement	2024	2023
Série A	(3 280)	(931)
Série F	(3 180)	(628)
Série FH	(72)	(24)
Série FT	(844)	(584)
Série G	(490)	(148)
Série H	(147)	(41)
Série I	(476)	(114)
Série IT	(59)	(46)
Série T	(1 225)	(839)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(2 360)
Série F	–	(2 335)
Série FH	–	(58)
Série FT	–	(1 680)
Série G	–	(385)
Série H	–	(100)
Série I	–	(462)
Série IT	–	(131)
Série T	–	(2 413)
Remboursement de capital		
Série FT	(5 205)	(4 408)
Série IT	(362)	(344)
Série T	(7 587)	(6 331)
	(22 927)	(24 362)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2024	2023
Série A	26 152	39 967
Série F	49 202	54 919
Série FH	1 037	1 537
Série FT	7 445	15 058
Série G	1 239	–
Série H	974	2 104
Série I	1 813	511
Série IT	398	231
Série T	17 080	25 979
Distributions réinvesties		
Série A	3 025	3 045
Série F	2 359	2 167
Série FH	49	59
Série FT	941	1 102
Série G	459	504
Série H	135	129
Série I	416	522
Série IT	106	128
Série T	2 669	2 873
Paiement au rachat		
Série A	(85 122)	(57 483)
Série F	(84 185)	(46 435)
Série FH	(1 676)	(4 310)
Série FT	(17 655)	(9 336)
Série G	(10 233)	(6 559)
Série H	(4 573)	(2 824)
Série I	(18 013)	(6 404)
Série IT	(1 034)	(1 245)
Série T	(27 405)	(20 637)
	(134 397)	(4 398)

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(46 807)	(8 170)
Série F	(19 819)	19 713
Série FH	(15)	(2 183)
Série FT	(11 054)	3 572
Série G	(7 168)	(5 026)
Série H	(2 534)	167
Série I	(13 727)	(3 498)
Série IT	(593)	(1 059)
Série T	(11 431)	2 214
	(113 148)	5 730

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2024	2023
Série A	262 969	309 776
Série F	285 286	305 105
Série FH	6 498	6 513
Série FT	73 841	84 895
Série G	39 205	46 373
Série H	11 413	13 947
Série I	31 257	44 984
Série IT	5 275	5 868
Série T	108 676	120 107
	824 420	937 568

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44 176	34 490
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 666)	(9 494)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(16 336)	(6 260)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(352)	(403)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 100)	2 293
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(9 104)	(10 621)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(114 593)	(343 454)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(587)	(3 125)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	180 894	305 001
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	738	4 411
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	480
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(6)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	447	(695)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	815	(1 986)
Charges à payer et autres montants à payer	(149)	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	73 183	(29 370)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	86 216	120 043
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(233 287)	(133 560)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(12 888)	(12 875)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(159 959)	(26 392)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86 776)	(55 762)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	123 007	178 769
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	36 231	123 007
Intérêts versés ¹⁾	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 467	7 730
Dividendes versés ¹⁾	–	6
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	20 685	23 221

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (16,9 %)						
Obligations et débentures canadiennes (7,0 %)						
Obligations fédérales (36,7 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	2 180	2 065	2 110			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	33 354	30 878	31 300			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	25 170	21 907	21 908			
		54 850	55 318			
Obligations provinciales (0,3 %)						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	3 750	2 834	2 755			
Obligations et débentures étrangères (9,9 %)						
Irlande (10,4 %)						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 2 140	3 155	3 135			
États-Unis (9,5 %)						
Trésor des États-Unis, 4,75 %, 31 juill. 2025	USD 2 624	3 478	3 577			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 16 480	22 468	22 293			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 24 475	30 643	29 801			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 21 660	25 577	22 298			
		82 166	77 969			
ACTIONS (52,5 %)						
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (1,8 %)						
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens						
Enterprise Residential*	390 200	3 902	4 032			
Fonds de placement immobilier RioCan	329 800	6 068	5 544			
		16 620	15 165			
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (2,0 %)						
Mid-America Apartment Communities, Inc.	39 000	8 525	7 609			
Prologis, Inc.	57 700	9 487	8 865			
		18 012	16 474			
Canada (26,9 %)						
Atrium Mortgage Investment Corporation	262 172	2 660	2 790			
Banque de Montréal	50 700	6 013	5 822			
La Banque de Nouvelle-Écosse	98 200	6 544	6 145			
Brookfield Business Corporation, cat. A	50 950	1 804	1 432			
Brookfield Business Partners L.P.	101 900	3 451	2 640			
Brookfield Corporation	111 950	3 202	6 370			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	211 929	9 934	7 964			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	41 000	6 744	6 628			
Canadian Natural Resources Limited	297 000	7 232	14 473			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	133 635	11 751	14 398			
Enbridge Inc.	308 400	15 305	15 010			
Fortis Inc.	164 074	6 109	8 724			
Intact Corporation financière	26 800	4 037	6 111			
Société Financière Manuvie	284 200	8 955	10 353			
Nutrien Ltd.	111 957	8 493	7 798			
Power Corporation du Canada	127 800	4 802	4 859			
Rogers Communications Inc., cat. B	146 001	8 639	7 388			
Banque Royale du Canada	190 173	17 972	27 699			
Skyline International Development Inc.	217 301	2 605	1 288			
Financière Sun Life inc.	61 700	4 133	4 139			
Corporation TC Énergie	171 019	8 731	8 869			
TELUS Corporation	583 572	14 345	12 086			
La Banque Toronto-Dominion	273 534	20 721	20 570			
Tourmaline Oil Corp.	149 500	8 563	9 276			
Waste Connections, Inc.	38 287	5 923	9 190			
		198 668	222 022			
ACTIONS (52,5 %) (suite)						
États-Unis (21,8 %)						
Apollo Global Management, Inc.	74 620	5 451	12 053			
Apple Inc.	47 670	6 353	13 736			
Costco Wholesale Corporation	7 855	3 337	9 134			
Emerson Electric Co.	45 600	6 719	6 872			
Home Depot, Inc. (The)	26 073	7 781	12 279			
Honeywell International Inc.	43 358	9 792	12 666			
JPMorgan Chase & Co.	44 052	5 994	12 189			
McDonald's Corporation	31 536	8 504	10 995			
Microsoft Corporation	34 745	9 086	21 245			
Mondelez International, Inc., cat. A	50 700	3 890	4 539			
NextEra Energy, Inc.	75 600	6 571	7 323			
Procter & Gamble Company (The)	48 417	7 863	10 924			
Thermo Fisher Scientific Inc.	10 562	7 845	7 990			
TJX Companies, Inc.	83 893	7 186	12 636			
UnitedHealth Group Incorporated	12 200	6 611	8 500			
Visa Inc., cat. A	15 700	4 176	5 637			
Williams Companies, Inc. (The)	191 100	8 605	11 111			
		115 764	179 829			
FONDS SOUS-JACENTS (25,8 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	2 178 702	21 677	19 726			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.*	7 616 402	9 808	3 272			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	764 290	4 421	6 692			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O						
	1 292 451	13 459	12 941			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O						
	1 083 532	11 027	11 818			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O						
	3 743 264	38 055	40 228			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O						
	4 851 391	45 254	39 340			
GSO Capital Solutions Fund III*	4 646 548	5 620	3 966			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	3 745 201	3 929	2 695			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	6 599	5 284	6 243			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	15 345	6 280	2 195			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	37 500	4 981	5 614			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	99 176	12 878	13 382			
		227 987	212 473			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)						
				720 056		785 140
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
				(181)		–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)						
				719 875		785 140
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)						
						(649)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,4 %)						
Dollar canadien		16 002	16 002			
Devises		20 229	20 229			
		36 231	36 231			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)						
						3 698
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)						
						824 420

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	2 374 CAD	(1 600) (EUR)	0,674	0,683	30
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	3 700 USD	(5 053) (CAD)	1,366	1,368	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	1 402 CAD	(3 775) (ILS)	2,693	2,761	34
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	30 août 2024	69 023 CAD	(50 500) (USD)	0,732	0,732	30
Banque Royale du Canada	A-1+	30 août 2024	73 419 CAD	(53 700) (USD)	0,731	0,732	54
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 161 CAD	(3 200) (ILS)	2,756	2,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 863 CAD	(1 950) (EUR)	0,681	0,682	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	6 424 CAD	(4 700) (USD)	0,732	0,732	3
							162

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	206	CAD	(150)	(USD)	0,729	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	246	CAD	(180)	(USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	274	CAD	(200)	(USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	175	USD	(239)	(CAD)	1,363	1,366	1
									2

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

164

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	5 juill. 2024	2 400	USD	(3 285)	(CAD)	1,369	1,368	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	80 278	CAD	(58 900)	(USD)	0,734	0,731	(294)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	2 300	USD	(3 150)	(CAD)	1,369	1,368	(4)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	50 500	USD	(69 116)	(CAD)	1,369	1,368	(34)
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	76 067	CAD	(55 800)	(USD)	0,734	0,731	(265)
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	53 700	USD	(73 516)	(CAD)	1,369	1,368	(57)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	5 juill. 2024	1 600	EUR	(2 346)	(CAD)	1,466	1,465	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	5 juill. 2024	2 100	USD	(2 892)	(CAD)	1,377	1,368	(19)
									(677)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	205	CAD	(150)	(USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	220	CAD	(162)	(USD)	0,736	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 780	USD	(18 866)	(CAD)	1,369	1,366	(41)
									(42)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(719)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(71)	109,98 USD	19 sept. 2024	(10 590)	(10 683)	(93)
				(10 590)	(10 683)	(93)

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et de titres de participation axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	2 110	–
De 1 à 3 ans	24 287	6 178
De 3 à 5 ans	22 293	47 661
De 5 à 10 ans	54 844	55 342
Plus de 10 ans	25 053	5 319
	128 587	114 500

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 233 000 \$, ou environ 0,3 % (2 415 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	371 569	(148 779)	222 790	27,0
Euro	3 154	(2 861)	293	0,0
Shekel israélien	1 288	(1 160)	128	0,0
	376 011	(152 800)	223 211	27,0

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	484 972	(317 296)	167 676	17,9
Shekel israélien	1 305	–	1 305	0,1
Euro	3 049	(3 037)	12	0,0
	489 326	(320 333)	168 993	18,0

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	17 911	(17 914)	(3)
	17 911	(17 914)	(3)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	20 460	(20 226)	234
	20 460	(20 226)	234

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 22 321 000 \$, ou environ 2,7 % (16 923 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 78,3 % (72,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 64 596 000 \$ (67 844 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	95,7	16,2	93,4	13,6
A/A-1	2,0	0,3	2,1	0,3
BB	–	–	2,3	0,3
Pas de notation	2,3	0,4	2,2	0,4
	100,0	16,9	100,0	14,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	16,9	14,4
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,7	5,0
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations de sociétés	–	0,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,5	8,5
ACTIONS	52,5	49,6
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier	1,8	1,7
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	2,0	2,0
Canada	26,9	21,9
États-Unis	21,8	24,0
FONDS SOUS-JACENTS	25,8	22,7
OPTIONS VENDUES	–	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	(0,2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,4	13,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	428 170	1 288	4 032	433 490
Obligations et débentures	–	136 042	3 135	139 177
Fonds sous-jacents	175 106	–	37 367	212 473
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	164	–	164
	603 276	137 494	44 534	785 304
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(720)	–	(720)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(93)	–	–	(93)
	(93)	(720)	–	(813)
	603 183	136 774	44 534	784 491

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	460 381	1 305	4 068	465 754
Obligations et débentures	–	133 400	3 018	136 418
Fonds sous-jacents	178 504	–	34 450	212 954
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14	–	14
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	369	–	–	369
	639 254	134 719	41 536	815 509
Obligation pour options vendues	(270)	–	–	(270)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 192)	–	(2 192)
	(270)	(2 192)	–	(2 462)
	638 984	132 527	41 536	813 047

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	41 536	45 345
Achats	6 361	7 600
Ventes/remboursement de capital	(2 568)	(3 851)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	77	(152)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(872)	(7 406)
À la clôture de la période	44 534	41 536

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de (984 000)\$ et de (7 925 000)\$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2024 (en milliers de \$)	
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	3 135	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	4 032	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	37 367	s. o.
			44 534	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Coût	3 018	s. o.
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	4 068	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	28 113	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	6 337	(57) / 57
			41 536	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	164	(128)	–	36
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	164	(128)	–	36

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	720	(128)	–	592
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	720	(128)	–	592

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	14	(14)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	14	(14)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 192	(14)	–	2 178
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2 192	(14)	–	2 178

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	19 726	4,0
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	44 361	12,8
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	3 272	0,4
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	6 692	0,5
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	12 941	3,1
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	11 818	6,6
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	40 228	7,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	39 340	1,2
GSO Capital Solutions Fund III	3 966	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	2 695	0,6
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 243	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	2 195	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	5 614	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	13 382	0,1
	212 473	

Catégorie de rendement stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	23 567	7,1
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	44 364	10,3
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	3 363	0,3
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	6 474	0,7
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	13 454	2,5
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	11 641	5,3
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	38 235	10,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	40 769	1,2
GSO Capital Solutions Fund III	4 363	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	4 818	0,7
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 337	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 776	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	2 124	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	11 669	0,1
	212 954	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	90 867	108 970
Instruments dérivés	17	97
Trésorerie	1 503	1 702
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	48
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	49	24
Souscriptions à recevoir	50	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	306	408
Total de l'actif	92 792	111 251

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	32	229
Frais de gestion à payer (note 5)	80	95
Rachats à payer	20	152
Charges à payer	5	5
Distributions à verser	52	62
Total du passif	189	543
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	92 603	110 708

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	46 569	53 210
Série F	14 856	18 141
Série FH (en équivalent CAD)	2 981	4 696
Série FT	5 090	6 054
Série H (en équivalent CAD)	1 293	2 127
Série I	5 947	7 242
Série IT	770	869
Série T	15 097	18 369

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	2 179	3 548
Série H	945	1 607

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	12,39	11,87
Série F	13,08	12,44
Série FH (en équivalent CAD)	14,72	13,47
Série FT	6,50	6,44
Série H (en équivalent CAD)	13,68	12,60
Série I	14,84	14,02
Série IT	6,96	6,85
Série T	6,46	6,44

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série FH	10,76	10,18
Série H	10,00	9,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	166	9
Intérêts à distribuer	4 649	5 522
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 036)	(6 870)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 059	7 808
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(249)	(345)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	117	(495)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 706	5 629
Prêt de titres (note 11)	5	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	13	81
Total des revenus (pertes), montant net	5 724	5 710

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	948	1 156
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	69	84
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	123	152
Coûts de transactions	5	19
Total des charges	1 146	1 413
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(8)
Charges, montant net	1 145	1 405

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat

4 579 4 305

Impôt sur le résultat (note 8)

(48) –

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités

4 531 4 305

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	2 014	1 830
Série F	770	736
Série FH (en équivalent CAD)	302	345
Série FT	272	250
Série H (en équivalent CAD)	116	144
Série I	359	345
Série IT	42	49
Série T	656	606

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	222	257
Série H	86	108

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†

Série A	0,49	0,37
Série F	0,58	0,47
Série FH (en équivalent CAD)	1,20	0,93
Série FT	0,31	0,25
Série H (en équivalent CAD)	0,99	0,80
Série I	0,79	0,61
Série IT	0,36	0,29
Série T	0,25	0,20

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†

Série FH	0,89	0,69
Série H	0,73	0,60

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	4 082 624	5 036 124
Série F	1 324 988	1 589 852
Série FH	252 582	369 088
Série FT	854 521	993 747
Série H	117 843	180 284
Série I	455 732	562 019
Série IT	117 393	168 071
Série T	2 592 434	3 088 972

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	53 210	63 990
Série F	18 141	21 023
Série FH	4 696	4 858
Série FT	6 054	7 071
Série H	2 127	2 328
Série I	7 242	8 018
Série IT	869	1 410
Série T	18 369	21 574
	110 708	130 272

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	2 014	1 830
Série F	770	736
Série FH	302	345
Série FT	272	250
Série H	116	144
Série I	359	345
Série IT	42	49
Série T	656	606
	4 531	4 305

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série T	–	(1)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(3)
Série F	–	(1)
Série FT	–	(115)
Série I	–	(1)
Série IT	–	(21)
Série T	–	(362)
Remboursement de capital		
Série FT	(220)	(166)
Série IT	(32)	(30)
Série T	(669)	(519)
	(921)	(1 219)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 218	2 578
Série F	4 453	521
Série FH	34	846
Série FT	133	322
Série H	4	22
Série I	107	–
Série IT	199	–
Série T	932	956
Distributions réinvesties		
Série A	–	3
Série F	–	1
Série FT	58	85
Série IT	–	2
Série T	181	259
Paiement au rachat		
Série A	(13 873)	(15 188)
Série F	(8 508)	(4 139)
Série FH	(2 051)	(1 353)
Série FT	(1 207)	(1 393)
Série H	(954)	(367)
Série I	(1 761)	(1 120)
Série IT	(308)	(541)
Série T	(4 372)	(4 144)
	(21 715)	(22 650)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(6 641)	(10 780)
Série F	(3 285)	(2 882)
Série FH	(1 715)	(162)
Série FT	(964)	(1 017)
Série H	(834)	(201)
Série I	(1 295)	(776)
Série IT	(99)	(541)
Série T	(3 272)	(3 205)
	(18 105)	(19 564)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	46 569	53 210
Série F	14 856	18 141
Série FH	2 981	4 696
Série FT	5 090	6 054
Série H	1 293	2 127
Série I	5 947	7 242
Série IT	770	869
Série T	15 097	18 369
	92 603	110 708

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 531	4 305
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 036	6 870
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 059)	(7 808)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(137)	27
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(117)	495
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 707)	(3 000)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(25 588)	(57 401)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(255)	(131)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	47 420	79 857
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	393	86
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	48	850
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(22)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(25)	323
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	102	(148)
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	(22)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	22 627	24 280
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 347	4 378
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(32 481)	(27 297)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(692)	(807)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(22 826)	(23 726)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(199)	554
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 702	1 147
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 503	1 702
Intérêts versés ¹⁾	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 341	2 486
Dividendes versés ¹⁾	–	22

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (47,5 %)						
Obligations et débentures canadiennes (41,4 %)						
Obligations fédérales (21,2 %)						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	3 750	3 814	3 826			
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	400	399	396			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	2 783	2 663	2 667			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} déc. 2036, obligation à rendement réel	4 677	6 246	5 299			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2044, obligation à rendement réel	6 877	8 387	6 600			
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 000	859	876			
		22 368	19 664			
Obligations provinciales (13,3 %)						
British Columbia Investment Corporation, 4,90 %, 2 juin 2033	250	268	263			
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 ^{er} sept. 2029	337	314	330			
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	625	621	571			
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	600	541	572			
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 709	1 648	1 310			
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	934	957	1 020			
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	1 110	1 095	773			
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 443	1 650	1 148			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	784	868	609			
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	4 588	4 016	3 371			
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 900	3 014	2 322			
		14 992	12 289			
Obligations de sociétés (6,9 %)						
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	836	905	608			
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	USD	1 114	1 150			
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	1 185	1 187	1 156			
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	273	273	256			
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	1 088	1 088	1 089			
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	2 129	2 129	2 088			
		6 696	6 347			
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (47,5 %) (suite)						
Obligations et débentures étrangères (6,1 %)						
États-Unis (6,1 %)						
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD	4 360	5 291	5 309		
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD	350	420	360		
			5 711	5 669		
FONDS SOUS-JACENTS (50,6 %)						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	1 680 247	16 609	15 213			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O						
	533 956	5 349	5 527			
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O						
	6 191 693	16 717	16 493			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O						
	841 028	8 549	9 038			
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I						
	58 733	622	627			
		47 846	46 898			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)						
			97 613	90 867		
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
			(6)	-		
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)						
			97 607	90 867		
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)						
						(15)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,6 %)						
Dollar canadien		1 438	1 438			
Devises		65	65			
		1 503	1 503			
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)						
						248
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)						
						92 603

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	687 CAD	(500) (USD)	0,728	0,732	4
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	2 334 CAD	(1 700) (USD)	0,728	0,732	12
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	69 CAD	(50) (USD)	0,727	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,731	0,731	-
							16

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	65 CAD	(48) (USD)	0,731	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	133 CAD	(97) (USD)	0,728	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	42 USD	(58) (CAD)	1,366	1,366	-
							1

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

17

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16 août 2024	273 CAD	(200) (USD)	0,732	0,732	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	407 CAD	(300) (USD)	0,737	0,731	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 170 CAD	(1 600) (USD)	0,737	0,731	(19)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 230 CAD	(900) (USD)	0,732	0,732	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	125 USD	(171) (CAD)	1,368	1,368	-
							(22)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	139 CAD	(102) (USD)	0,734	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	33 USD	(45) (CAD)	1,372	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	38 USD	(52) (CAD)	1,371	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 262 USD	(4 466) (CAD)	1,369	1,366	(10)
							(10)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(32)

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements stratégiques dans un portefeuille diversifié surtout composé de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 089	3 316
De 3 à 5 ans	256	–
De 5 à 10 ans	15 451	8 248
Plus de 10 ans	27 173	37 275
	43 969	48 839

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 053 000 \$, ou environ 1,1 % (1 276 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	7 025	(7 073)	(48)	(0,1)
	7 025	(7 073)	(48)	(0,1)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 977	(8 990)	(13)	0,0
	8 977	(8 990)	(13)	–

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 274	(4 275)	(1)
	4 274	(4 275)	(1)

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 823	(6 831)	(8)
	6 823	(6 831)	(8)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 000 \$, ou environ 0,0 % (2 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 50,6 % (53,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 690 000 \$ (5 952 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	58,3	27,7	51,2	22,9
AA	9,3	4,4	8,0	3,6
A/A-1	20,0	9,5	27,1	12,1
BBB/A-2	9,8	4,7	2,2	1,0
BB	2,6	1,2	11,5	5,1
	100,0	47,5	100,0	44,7

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	47,5	44,7
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	21,2	18,4
Obligations provinciales	13,3	13,8
Obligations de sociétés	6,9	6,9
Obligations et débentures étrangères		
États-Unis	6,1	5,6
FONDS SOUS-JACENTS	50,6	53,8
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	(0,1)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	1,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débentures	–	43 969	–	43 969
Fonds sous-jacents	46 898	–	–	46 898
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	17	–	17
	46 898	43 986	–	90 884
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(32)	–	(32)
	–	(32)	–	(32)
	46 898	43 954	–	90 852

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débentures	–	49 448	–	49 448
Fonds sous-jacents	59 522	–	–	59 522
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	82	–	82
Gain latent sur les swaps	–	15	–	15
	59 522	49 545	–	109 067
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(217)	–	(217)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(4)	–	–	(4)
Perte latente sur les swaps	–	(8)	–	(8)
	(4)	(225)	–	(229)
	59 518	49 320	–	108 838

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	17	(1)	–	16
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	17	(1)	–	16

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	32	(1)	–	31
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	32	(1)	–	31

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	82	(80)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	15	(8)	–	7
	97	(88)	–	9

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	217	(80)	–	137
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	8	(8)	(48)	–
	225	(88)	(48)	137

Catégorie d'obligations Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	15 213	3,1
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	5 527	1,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 493	2,6
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	9 038	1,8
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	627	0,0
	46 898	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	18 092	5,4
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 453	0,3
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	6 190	3,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 837	2,8
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	11 205	3,0
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	5 745	0,4
	59 522	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	13 319	14 155
Instruments dérivés	1	52
Trésorerie	192	131
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	128	137
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	269
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	173	141
Total de l'actif	13 813	14 885
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	19	13
Frais de gestion à payer (note 5)	15	16
Montant à payer pour l'achat de titres	186	424
Rachats à payer	1	–
Charges à payer	1	1
Distributions à verser	22	21
Total du passif	244	475
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 569	14 410
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	4 581	4 778
Série F	2 407	2 779
Série I	1	1
Série T	6 580	6 852
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	9,84	9,22
Série F	10,51	9,76
Série I	11,07	10,20
Série T	5,86	5,77

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	15	–
Intérêts à distribuer	650	636
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(328)	(538)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	862	646
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(46)	(155)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(57)	56
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 096	645
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	14	–
Total des revenus (pertes), montant net	1 111	645
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	173	177
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	20	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17	18
Total des charges	211	218
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	211	218
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	900	427
Impôt sur le résultat (note 8)	(5)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	895	427
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	303	138
Série F	166	100
Série I	–	–
Série T	426	189
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,61	0,28
Série F	0,69	0,34
Série I	0,85	0,43
Série T	0,37	0,15
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	496 185	497 881
Série F	239 079	288 238
Série I	109	109
Série T	1 145 407	1 160 265

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 778	4 474
Série F	2 779	2 839
Série I	1	1
Série T	6 852	6 659
	14 410	13 973
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	303	138
Série F	166	100
Série I	—	—
Série T	426	189
	895	427
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	—	(130)
Remboursement de capital		
Série T	(333)	(243)
	(333)	(373)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	259	1 450
Série F	23	2
Série T	423	808
Distributions réinvesties		
Série T	73	91
Paiement au rachat		
Série A	(759)	(1 284)
Série F	(561)	(162)
Série T	(861)	(522)
	(1 403)	383
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(197)	304
Série F	(372)	(60)
Série T	(272)	193
	(841)	437
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	4 581	4 778
Série F	2 407	2 779
Série I	1	1
Série T	6 580	6 852
	13 569	14 410

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	895	427
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	328	538
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(862)	(646)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(4)	2
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	57	(56)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(40)	(34)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(18 874)	(11 283)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(13)	(2)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	20 315	10 899
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	17	—
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	9	257
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(32)	(6)
Charges à payer et autres montants à payer	(1)	1
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 795	97
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	705	2 260
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(2 180)	(1 973)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(259)	(261)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 734)	26
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	61	123
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	131	8
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	192	131
Intérêts versés ¹⁾	—	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	583	596
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,5 %)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,5 % (suite))			
Obligations et débentures canadiennes (67,2 %)					Obligations et débentures canadiennes (67,2 % (suite))			
Obligations fédérales (0,7 %)					Obligations de sociétés (66,5 %)			
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	105	100	101	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	122	122	110	
Obligations de sociétés (66,5 %)				Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	51	51	51	
Algonquin Power & Utilities Corp., 4,75 %, 18 janv. 2082	USD 32	35	40	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	62	62	64	
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B	145	145	131	Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 nov. 2051	73	73	63	
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	67	67	72	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	160	162	156	
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	131	131	119	Keyera Corp., 5,663 %, 4 janv. 2054	85	85	86	
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	59	59	59	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD 50	50	68	
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	71	71	61	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	35	35	29	
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	173	173	153	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	38	38	38	
AtkinsRéalis Group Inc., 5,70 %, 26 mars 2029	18	18	18	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	130	130	99	
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	137	137	137	Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	16	16	15	
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	69	69	72	Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	81	86	56	
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	82	82	83	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	89	89	83	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 20329	155	155	156	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	154	154	154	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	100	101	103	Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	76	76	68	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	101	101	102	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	62	62	57	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,24 %, 27 janv. 2084	USD 87	116	123	Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	90	90	91	
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	70	70	60	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	55	55	57	
Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	59	63	51	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	155	155	147	
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	48	48	35	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	58	58	61	
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	94	94	96	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	146	192	163	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	250	246	234	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	41	41	40	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	78	78	66	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	175	175	170	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,949 %, 27 juill. 2053	65	65	69	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 55	70	72	
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	27	27	29	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	132	132	133	
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	125	118	89	Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	79	79	77	
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	58	58	49	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	92	92	88	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	64	64	65	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	39	39	40	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	50	50	51	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	45	42	43	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	82	82	83	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	103	103	95	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	81	82	79	TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	74	74	78	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	22	22	22	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	137	154	122	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,470 %, perpétuelles	72	72	73	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	148	132	116	
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	68	68	70	La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	130	130	131	
Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	50	50	43	La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	184	184	186	
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	97	97	99	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081	66	66	55	
Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janv. 2032	USD 77	97	87	La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	82	82	83	
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	103	103	104	TransCanada PipeLines Limited, 5,277 %, 15 juill. 2030	125	125	129	
Constellation Software Inc, 5,461 %, 16 févr. 2034	USD 34	46	47	Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	95	95	97	
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	54	66	55	Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	112	112	113	
Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	98	123	103	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	57	57	51	
Enbridge Inc., 5,760 %, 26 mai 2053	105	105	109	Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	91	91	89	
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	261	263	254	Vidéotron ltée, 3,125 %, 15 janv. 2031	70	70	63	
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	USD 108	138	142			9 483	9 021	
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	141	141	158	Obligations et débentures étrangères (22,3 %)				
Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	39	39	35	Irlande (3,2 %)				
ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	158	167	152	Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032	USD 244	300	287	
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	146	147	149	Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 5,30 %, 19 janv. 2034	USD 64	84	86	
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	75	109	87	Avolon Holdings Funding Limited., 5,750 %, 15 nov. 2029	USD 45	61	61	
2026 Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	51	51	51			445	434	
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	100	104	95	Japon (0,5 %)				
Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	50	50	52	Mizuho Financial Group, Inc., 5,790 %, 10 juill. 2035	USD 50	68	68	
Gibson Energy Inc., 8,700 %, 12 juill. 2083	133	133	141	Royaume-Uni (2,3 %)				
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	100	143	113	Anglo American Capital PLC, 5,750 %, 5 avr. 2034	USD 58	78	79	
Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	135	135	136	Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	76	76	71	
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	58	58	55	Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	99	101	89	
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	160	212	161	Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2034	USD 52	71	70	
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	45	55	42			326	309	
Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	69	69	74	États-Unis (16,3 %)				
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	41	41	42	7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD 182	232	149	
				Apollo Debt Solutions BDC, 6,90 %, 13 avr. 2029	USD 100	135	138	
				Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	82	82	77	
				Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	87	84	85	
				Blackstone Secured Lending Fund, 5,875 %, 15 nov. 2027	USD 64	87	87	
				Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD 70	88	88	
				Broadcom Inc., 3,75 %, 15 févr. 2051	USD 62	79	63	
				Charter Communications Operating, LLC, 2,25 %, 15 janv. 2029	USD 60	76	70	

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,5 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (22,3 %) (suite)			
États-Unis (16,3 %) (suite)			
Charter Communications Operating, LLC, 3,90 %, 1 ^{er} janv. 2052	USD 245	280	210
Cigna Corporation, 5,600 %, 15 févr. 2054	USD 21	28	28
ConocoPhillips Company, 5,550 %, 15 mars 2054	USD 97	130	131
Coty Inc., 4,750 %, 15 janv. 2029	USD 40	51	52
Elevance Health Inc, 5,650 %, 15 juin 2054	USD 35	47	47
FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD 142	169	175
HPS Corporate Lending Fund, 6,750 %, 30 janv. 2029	USD 20	27	28
Marsh & McLennan Companies, Inc., 5,45 %, 15 mars 2054	USD 90	122	120
Meta Platforms, Inc., 4,450 %, 15 août 2052	USD 191	240	225
Morgan Stanley, 5,504 %, 26 mai 2028	USD 36	49	50
Morgan Stanley, 6,030 %, 7 févr. 2039	USD 56	76	76
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD 68	90	88
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD 82	111	116
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD 31	43	43
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD 44	60	60
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 15 févr. 2054	USD 7	9	9
		2 395	2 215
ACTIONS (1,0 %)			
Actions privilégiées canadiennes (1,0 %)			
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles	69	69	70
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	59	59	60
		128	130
FONDS SOUS-JACENTS (7,7 %)			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	61 720	820	845
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	9 367	186	196
		1 006	1 041
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,2 %)			
		13 951	13 319
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)			
			(18)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)			
Dollar canadien		106	106
Devises		86	86
		192	192
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)			
			76
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			13 569

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,727	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	1 538 CAD	(1 125) (USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	1 162 CAD	(850) (USD)	0,731	0,732	1
							1

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 526 CAD	(1 125) (USD)	0,737	0,731	(12)
							(12)

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(1)	109,98 USD	19 sept. 2024	(149)	(150)	(1)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(2)	118,31 USD	19 sept. 2024	(320)	(324)	(4)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(1)	113,53 USD	19 sept. 2024	(153)	(155)	(2)
				(622)	(629)	(7)

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital au moyen d'un portefeuille diversifié activement géré constitué principalement de titres à revenu fixe de premier ordre émis par des sociétés établies en Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(320)	(40)
De 1 à 3 ans	465	849
De 3 à 5 ans	2 232	2 230
De 5 à 10 ans	3 757	4 025
Plus de 10 ans	5 392	5 003
	11 526	12 067

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 183 000 \$, ou environ 1,4 % (197 000 \$ ou environ 1,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 254	(4 271)	(17)	(0,1)
	4 254	(4 271)	(17)	(0,1)

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)		
Dollar américain	4 922	(4 860)	62	0,4
	4 922	(4 860)	62	0,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 000 \$, ou environ 0,0 % (6 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 8,7 % (6,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 117 000 \$ (100 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	1,7	1,6	5,0	4,6
AA	3,4	3,1	4,6	4,3
A/A-1	17,6	15,9	16,4	15,2
BBB/A-2	66,8	60,4	59,7	54,9
BB	10,2	9,2	13,0	12,0
Pas de notation	0,3	0,3	1,3	1,2
	100,0	90,5	100,0	92,2

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	89,5	91,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	0,7	3,0
Obligations de sociétés	66,5	62,8
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	3,2	1,8
Japon	0,5	–
Luxembourg	–	1,2
Royaume-Uni	2,3	1,1
États-Unis	16,3	21,4
ACTIONS	1,0	0,9
Actions privilégiées canadiennes	1,0	0,9
FONDS SOUS-JACENTS	7,7	6,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,2)	0,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,4	0,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	130	–	130
Obligations et débentures	–	12 148	–	12 148
Fonds sous-jacents	1 041	–	–	1 041
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	1 041	12 279	–	13 320
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12)	–	(12)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7)	–	–	(7)
	(7)	(12)	–	(19)
	1 034	12 267	–	13 301
30 juin 2023				
Actions	–	125	–	125
Obligations et débentures	–	13 159	–	13 159
Fonds sous-jacents	871	–	–	871
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	39	–	39
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	13	–	–	13
	884	13 323	–	14 207
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(13)	–	(13)
	–	(13)	–	(13)
	884	13 310	–	14 194

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1	–	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	–	–	1

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	12	–	–	12
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	12	–	–	12

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	39	(13)	–	26
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	39	(13)	–	26

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	13	(13)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	13	(13)	–	–

Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	845	0,2
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	196	0,7
	1 041	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	871	0,2
	871	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie Marché monétaire Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2024	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par action)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	37 693	13 185
Trésorerie	23 450	7 615
Souscriptions à recevoir	–	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	198	49
Montants à recevoir du gestionnaire	68	–
Total de l'actif	61 409	20 851
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	43	15
Rachats à payer	4	3
Charges à payer	14	6
Total du passif	61	24
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	61 348	20 827
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	545	542
Série C	13 719	7 479
Série F	47 084	12 806
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	6,59	6,31
Série C	11,28	10,80
Série F	6,41	6,13
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série C	8,25	8,16

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	4 170	364
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4	1
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 174	365
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)	2
Total des revenus (pertes), montant net	4 173	367
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	409	48
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	144	17
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	74	9
Total des charges	628	75
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(6)
Charges, montant net	626	69
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	3 547	298
Impôt sur le résultat (note 8)	(19)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 528	298
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	24	17
Série C	807	78
Série F	2 697	203
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,28	0,18
Série C	0,49	0,31
Série F	0,28	0,21
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	85 207	87 643
Série C	1 668 184	244 835
Série F	9 594 173	944 002

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	542	562
Série C	7 479	2 703
Série F	12 806	3 613
	20 827	6 878
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	24	17
Série C	807	78
Série F	2 697	203
	3 528	298
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série C	29 097	7 895
Série F	129 333	16 923
Paiement au rachat		
Série A	(21)	(37)
Série C	(23 664)	(3 197)
Série F	(97 752)	(7 933)
	36 993	13 651
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	3	(20)
Série C	6 240	4 776
Série F	34 278	9 193
	40 521	13 949
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	545	542
Série C	13 719	7 479
Série F	47 084	12 806
	61 348	20 827

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 528	298
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4)	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(277 782)	(45 698)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	253 278	36 797
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(149)	3
Charges à payer et autres montants à payer	36	11
Montants à recevoir du gestionnaire	(68)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(21 161)	(8 590)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	158 034	24 710
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(121 038)	(11 084)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	36 996	13 626
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 835	5 036
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 615	2 579
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	23 450	7 615
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 874	328

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Marché monétaire Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (38,8 %)		
Obligations à court terme (38,8 %)		
Banque de Montréal, 0,00 %, 9 août 2024	200	199
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	2 300	2 289
Banque de Montréal, 5,46 %, 19 sept. 2024	300	300
BMW Canada Inc., 4,76 %, 10 févr. 2025	850	850
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	2 300	2 274
John Deere Financial Inc., 1,09 %, 17 juill. 2024	700	699
John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	700	691
Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 ^{er} nov. 2024	2 700	2 675
Safe Trust, 0,00 %, 9 août 2024	600	597
Safe Trust, 0,00 %, 5 juill. 2024	1 100	1 099
Safe Trust, 0,00 %, 25 nov. 2024	1 170	1 147
Sound Trust, 0,00 %, 8 août 2024	1 800	1 791
Sound Trust, 0,00 %, 11 juill. 2024	600	599
Sound Trust, 0,00 %, 20 nov. 2024	155	152
Stable Trust, 0,00 %, 6 août 2024	2 700	2 687
Stable Trust, 0,00 %, 20 nov. 2024	135	132
Sure Trust, 0,00 %, 8 juill. 2024	900	899
Sure Trust, 0,00 %, 22 nov. 2024	650	637
La Banque Toronto-Dominion, 1,943 %, 13 mars 2025	2 300	2 252
La Banque Toronto-Dominion, 2,496 %, 2 déc. 2024	463	458
Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	1 400	1 388
		23 815
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (22,7 %)		
Acceptations bancaires (4,6 %)		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 28 août 2024	800	794
Banque Nationale du Canada, 5,221 %, 2 août 2024	2 000	2 000
		2 794
Billets de dépôt au porteur (2,9 %)		
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 26 août 2024	1 000	993
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 9 juill. 2024	500	499
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 3 sept. 2024	300	297
		1 789
Papier commercial (12,0 %)		
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 26 août 2024	1 000	993
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 24 juill. 2024	1 200	1 196
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 7 oct. 2024	1 400	1 381
Imperial Oil Limited, 0,00 %, 3 juill. 2024	100	100
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 3 juill. 2024	200	200
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 16 juill. 2024	1 500	1 497
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 24 oct. 2024	2 000	1 970
		7 337
Bons du Trésor (3,2 %)		
Province d'Ontario, 0,00 %, 18 déc. 2024	2 000	1 958
		37 693
VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (61,5 %)		
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (38,2 %)		
Dollar canadien		23 450
Devises		—
		23 450
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)		
		205
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES (100,0 %)		
		61 348

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

Catégorie Marché monétaire Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un niveau élevé de revenu courant, compatible avec la préservation du capital et la liquidité, en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	37 693	13 185
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	37 693	13 185

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 73 000 \$, ou environ 0,1 % (30 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	16,7	10,3	37,9	24,0
AA	55,7	34,3	3,9	2,4
A/A-1	27,6	16,9	52,2	33,1
BBB/A-2	–	–	1,5	1,0
Pas de notation	–	–	4,5	2,8
	100,0	61,5	100,0	63,3

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	38,8	9,6
Obligations à court terme	38,8	9,6
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE	22,7	53,6
Acceptations bancaires	4,6	17,9
Billets de dépôt au porteur	2,9	3,3
Papier commercial	12,0	10,2
Billets	–	5,6
Bons du Trésor	3,2	16,6
TRÉSORERIE	38,2	36,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Obligations et débetures	–	23 815	–	23 815
Instruments du marché monétaire	–	13 878	–	13 878
	–	37 693	–	37 693

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Obligations et débetures	–	2 456	–	2 456
Instruments du marché monétaire	–	10 729	–	10 729
	–	13 185	–	13 185

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	679 179	584 486
Instruments dérivés	13	59
Trésorerie	9 258	17 810
Montant à recevoir pour la vente de titres	112	1 815
Souscriptions à recevoir	1 062	418
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 229	1 292
Total de l'actif	691 853	605 880
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	51	628
Frais de gestion à payer (note 5)	671	616
Montant à payer pour l'achat de titres	17	116
Rachats à payer	610	989
Charges à payer	59	51
Distributions à verser	1 199	1 098
Total du passif	2 607	3 498
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	689 246	602 382
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	150 720	159 571
Série F	505 771	412 422
Série FH (en équivalent CAD)	15 228	19 238
Série H (en équivalent CAD)	3 310	3 498
Série I	6 815	5 718
Série O	7 402	1 935
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	11 131	14 533
Série H	2 419	2 642
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	8,60	7,55
Série F	8,81	7,67
Série FH (en équivalent CAD)	13,40	11,20
Série H (en équivalent CAD)	12,77	10,80
Série I	8,60	7,47
Série O	9,49	8,24
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série FH	9,79	8,46
Série H	9,33	8,16

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	34 305	33 111
Intérêts à distribuer	3 684	8 459
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 309)	(10 650)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	107 691	(64 994)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	182	(96)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	531	(187)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	135 084	(34 357)
Prêt de titres (note 11)	46	23
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4	5
Total des revenus (pertes), montant net	135 134	(34 329)
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 875	5 412
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	576	621
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	55
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	679	778
Coûts de transactions	206	303
Total des charges	6 337	7 171
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	6 337	7 171
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	128 797	(41 500)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	28 900	(11 859)
Série F	93 361	(28 871)
Série FH (en équivalent CAD)	4 232	(358)
Série H (en équivalent CAD)	688	(93)
Série I	1 307	(225)
Série O	309	(94)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	3 122	(267)
Série H	508	(70)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,50	(0,51)
Série F	1,65	(0,48)
Série FH (en équivalent CAD)	2,87	(0,20)
Série H (en équivalent CAD)	2,58	(0,26)
Série I	1,66	(0,33)
Série O	1,24	(0,40)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	2,12	(0,15)
Série H	1,90	(0,19)
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	19 196 405	23 228 720
Série F	56 270 237	59 757 168
Série FH	1 473 492	1 774 170
Série H	266 886	355 240
Série I	785 852	681 232
Série O	249 885	230 238

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	159 571	212 592
Série F	412 422	605 942
Série FH	19 238	23 384
Série H	3 498	4 404
Série I	5 718	4 217
Série O	1 935	2 061
	602 382	852 600

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	28 900	(11 859)
Série F	93 361	(28 871)
Série FH	4 232	(358)
Série H	688	(93)
Série I	1 307	(225)
Série O	309	(94)
	128 797	(41 500)

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(8 860)	(8 437)
Série F	(26 053)	(21 986)
Série FH	(1 003)	(923)
Série H	(181)	(184)
Série I	(349)	(211)
Série O	(116)	(65)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	–	(277)
Série FH	–	(8)
Série I	–	(26)
Série O	–	(40)
Remboursement de capital		
Série A	(498)	(750)
Série F	(2 053)	(4 844)
Série FH	(65)	(182)
Série H	(9)	(15)
Série I	(65)	(94)
Série O	(35)	(25)
	(39 287)	(38 067)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	13 706	10 880
Série F	219 708	109 552
Série FH	4 908	1 228
Série H	732	48
Série I	1 281	2 686
Série O	7 134	–
Distributions réinvesties		
Série A	6 955	6 807
Série F	14 802	14 550
Série FH	758	827
Série H	168	154
Série I	384	300
Série O	120	98
Paiement au rachat		
Série A	(49 054)	(49 662)
Série F	(206 416)	(261 644)
Série FH	(12 840)	(4 730)
Série H	(1 586)	(816)
Série I	(1 461)	(929)
Série O	(1 945)	–
	(2 646)	(170 651)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(8 851)	(53 021)
Série F	93 349	(193 520)
Série FH	(4 010)	(4 146)
Série H	(188)	(906)
Série I	1 097	1 501
Série O	5 467	(126)
	86 864	(250 218)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	150 720	159 571
Série F	505 771	412 422
Série FH	15 228	19 238
Série H	3 310	3 498
Série I	6 815	5 718
Série O	7 402	1 935
	689 246	602 382

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	128 797	(41 500)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 309	10 650
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(107 691)	64 994
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(531)	187
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(134 710)	(230 468)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	138 003	377 304
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(937)	758
Charges à payer et autres montants à payer	63	(156)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	34 303	181 768
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	241 946	122 271
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(268 802)	(316 603)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(15 999)	(14 234)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(42 855)	(208 566)
Gain (perte) de change latent		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 552)	(26 798)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	17 810	44 607
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	9 258	17 810
Intérêts versés ¹⁾		
	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	4 012	9 171
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	33 041	33 098

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (0,7 %)				ACTIONS (97,7 %)		
Obligations et débentures canadiennes (0,7 %)				Actions privilégiées canadiennes (97,2 %) (suite)		
Obligations de sociétés (0,7 %)				Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,50 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 47		
Capital Power Corporation, 8,290 %, 5 juin 2054	1 915	1 915	1 954	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,15 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 51	2 050	43
Capital Power Corporation, 7,95 %, 9 sept. 2082	905	905	928	Canadian Utilities Limited, 4,90 %, rachetables, priv. de second rang, série AA	650	16
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	1 640	1 631	1 742	Canadian Utilities Limited, 4,90 %, rachetables, priv. de second rang, série BB	27 094	583
		4 451	4 624	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série CC	128 121	2 634
				Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série DD	188 367	4 471
				Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série EE	69 676	1 510
				Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série FF	215 156	4 900
				Canadian Utilities Limited, 4,75 %, rachetables, priv. de second rang, série HH	18 653	402
				Canadian Utilities Limited, 4,00 %, priv. de second rang, série Y	308 775	5 870
				Capital Power Corporation, 3,06 %, série 1	33 222	622
				Capital Power Corporation, 4,60 %, série 3	164 225	2 518
				Capital Power Corporation, 5,238 %, série 5	7 540	170
				Capital Power Corporation, 5,75 %, série 11	171 322	3 701
				Cenovus Energy Inc., 5,93 %, priv. de premier rang, série 1	34 123	836
				Cenovus Energy Inc., 2,577 %, rachetables, série 1	181 758	2 113
				Cenovus Energy Inc., 6,05 %, priv. de premier rang, série 3	9 675	151
				Cenovus Energy Inc., 6,05 %, priv. de premier rang, série 5	191 739	4 377
				Cenovus Energy Inc., 5,55 %, rachetables, série 7	394 771	8 186
				CU Inc., 4,60 %, rachetables, série 1	276 577	5 504
				E-L Financial Corporation Limited, 5,30 %, à dividende non cumulatif, série 1	68 650	1 663
				E-L Financial Corporation Limited, 4,75 %, à dividende non cumulatif, série 2	37 216	940
				E-L Financial Corporation Limited, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série 3	8 567	208
				Element Fleet Management Corp., 6,21 %, série C	1 102	28
				Element Fleet Management Corp., 5,903 %, série E	18 125	421
				Emera Incorporated, 2,182 %, priv. de premier rang, série A	10 400	258
				Emera Incorporated, 2,261 %, à dividende non cumulatif, série B	15 617	264
				Emera Incorporated, 4,721 %, série C	550	10
				Emera Incorporated, 4,50 %, série E	161 005	3 501
				Emera Incorporated, 4,202 %, série F	84 634	1 775
				Emera Incorporated, 4,90 %, série H	155 665	2 725
				Emera Incorporated, 4,25 %, série J	68 256	1 423
				Emera Incorporated, 4,60 %, priv. de premier rang, série L	97 775	1 808
				Enbridge Inc., 5,50 %, rachetables, série A	410 691	9 092
				Enbridge Inc., 3,415 %, rachetables, série B	73 227	1 510
				Enbridge Inc., 5,412 %, série D	348 145	5 894
				Enbridge Inc., 4,689 %, série F	390 283	7 192
				Enbridge Inc., 4,959 %, rachetables, série L	187 332	3 620
				Enbridge Inc., 5,086 %, rachetables, série N	114 851	2 860
				Enbridge Inc., 4,379 %, série P	58 132	1 117
				Enbridge Inc., 4,073 %, série R	381 895	7 149
				Enbridge Inc., 3,737 %, série 3	292 856	5 013
				Enbridge Inc., 4,449 %, rachetables, série 7	672 674	12 423
				Enbridge Inc., 4,097 %, série 9	70 558	1 364
				Enbridge Inc., 3,938 %, rachetables, série 11	155 573	2 912
				Enbridge Inc., 3,043 %, rachetables, série 13	469 269	8 940
				Enbridge Inc., 4,40 %, rachetables, série 15	327 028	5 867
				Fairfax Financial Holdings Limited, 4,709 %, série C	242 550	3 847
				Fairfax Financial Holdings Limited, 3,299 %, série D	782	17
				Fairfax Financial Holdings Limited, 3,183 %, série E	11 875	234
				Fairfax Financial Holdings Limited, 2,962 %, série G	65 346	1 038
				Fairfax Financial Holdings Limited, 3,708 %, série I	420 196	7 535
				Fairfax Financial Holdings Limited, 4,671 %, série K	607 420	10 728
				Fairfax Financial Holdings Limited, 5,003 %, série M	328 977	7 403
				Fortis Inc., 6,123 %, rachetables, série G	1 916	44
				Fortis Inc., 2,50 %, série H	50 051	967
				Fortis Inc., 3,925 %, rachetables, série K	80 000	1 214
				Fortis Inc., 3,913 %, rachetables, série M	59 825	1 106
				George Weston limitée, 5,20 %, série I	588 182	12 543
				George Weston limitée, 4,75 %, série V	58 806	1 409
				George Weston limitée, 5,20 %, série IV	130 658	3 150
				Great-West Lifeco Inc., 5,20 %, à dividende non cumulatif, série G	33 121	805
					481 253	11 317
						9 789

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,7 %) (suite)				ACTIONS (97,7 %) (suite)			
Actions privilégiées canadiennes (97,2 %) (suite)				Actions privilégiées canadiennes (97,2 %) (suite)			
Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, à dividende non cumulatif, série H	106 101	2 484	2 048	Power Corporation du Canada, 5,35 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série B	139 971	3 235	2 857
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, à dividende non cumulatif, série I	31 845	780	574	Power Corporation du Canada, 5,00 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série D	288 462	6 405	5 524
Great-West Lifeco Inc., 5,65 %, à dividende non cumulatif, série L	73 099	1 782	1 613	Power Corporation du Canada, 5,60 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série G	235 748	5 027	5 014
Great-West Lifeco Inc., 5,80 %, à dividende non cumulatif, série M	46 500	1 037	1 060	Corporation Financière Power, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série D	65 236	1 469	1 364
Great-West Lifeco Inc., 3,65 %, à dividende non cumulatif, série N	103 078	1 373	1 526	Corporation Financière Power, 5,25 %, à dividende non cumulatif, série E	72 486	1 495	1 477
Great-West Lifeco Inc., 5,40 %, à dividende non cumulatif, série P	222 880	5 340	4 725	Corporation Financière Power, 5,90 %, à dividende non cumulatif, série F	33 950	760	770
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, à dividende non cumulatif, série Q	322 245	7 508	6 397	Corporation Financière Power, 5,75 %, à dividende non cumulatif, série H	20 582	442	452
Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, à dividende non cumulatif, série R	18 274	425	341	Corporation Financière Power, 4,95 %, à dividende non cumulatif, série K	301 178	6 812	5 843
Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, à dividende non cumulatif, série S	78 976	1 791	1 595	Corporation Financière Power, 5,10 %, à dividende non cumulatif, série L	190 594	4 417	3 772
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série T	274 040	6 591	5 442	Corporation Financière Power, 5,80 %, à dividende non cumulatif, série O	37 322	808	828
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, à dividende non cumulatif, série Y	71 390	1 717	1 271	Corporation Financière Power, 2,306 %, à dividende non cumulatif, série P	117 127	1 792	1 812
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 4,60 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série B	10 692	237	267	Corporation Financière Power, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série R	55 189	1 142	1 170
Intact Corporation financière, 3,396 %, à dividende non cumulatif, série 1	177 240	3 245	3 339	Corporation Financière Power, 4,80 %, à dividende non cumulatif, série S	158 567	3 589	2 995
Intact Corporation financière, 3,332 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 3	269 875	4 963	5 648	Corporation Financière Power, 4,215 %, à dividende non cumulatif, série T	191 003	4 070	4 217
Intact Corporation financière, 5,20 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 5	131 699	3 037	2 825	Corporation Financière Power, 5,15 %, à dividende non cumulatif, série V	190 242	4 162	3 772
Intact Corporation financière, 5,300 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 6	153 212	3 752	3 348	Corporation Financière Power, 4,50 %, à dividende non cumulatif, série 23	194 154	3 366	3 446
Intact Corporation financière, 4,90 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 7	104 550	2 091	2 394	Banque Royale du Canada, 3,65 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BB	64 705	1 144	1 624
Intact Corporation financière, 5,40 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 9	71 900	1 881	1 616	Banque Royale du Canada, 3,20 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, NVCC, série BD	244 931	4 639	5 932
Intact Corporation financière, 5,25 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 11	64 900	1 583	1 404	Banque Royale du Canada, 3,00 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BF	227 707	4 510	5 347
Société Financière Manuvie, 4,65 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 2	282 799	6 261	5 591	Banque Royale du Canada, 4,80 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BO	21 249	426	530
Société Financière Manuvie, 4,50 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 3	185 504	4 023	3 562	Financière Sun Life inc., 4,45 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 4	34 107	849	655
Société Financière Manuvie, 4,351 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 9	113 106	2 686	2 719	Financière Sun Life inc., 2,842 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 10R	229 538	4 213	4 623
Société Financière Manuvie, 4,731 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 11	6 735	134	161	Financière Sun Life inc., 2,075 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 9QR	99 330	1 686	1 758
Société Financière Manuvie, 4,414 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 13	14 075	310	335	Corporation TC Énergie, 3,479 %, priv. de premier rang, série 1	458 187	7 795	7 496
Société Financière Manuvie, 3,786 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 15	398 575	8 072	8 793	Corporation TC Énergie, 2,069 %, priv. de premier rang, série 2	119 535	1 715	1 954
Société Financière Manuvie, 3,80 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 17	603 896	12 273	13 080	Corporation TC Énergie, 2,263 %, priv. de premier rang, série 5	96 476	1 201	1 301
Société Financière Manuvie, 3,675 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 19	313 610	6 061	6 686	Corporation TC Énergie, 3,903 %, priv. de premier rang, série 7	640 629	12 608	12 460
Société Financière Manuvie, 4,70 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 25	22 940	441	540	Corporation TC Énergie, 3,762 %, priv. de premier rang, série 9	106 198	2 185	1 940
Banque Nationale du Canada, 4,10 %, à dividende non cumulatif, série 30	235 759	4 629	5 694	Corporation TC Énergie, 3,351 %, priv. de premier rang, série 11	140 923	2 739	2 701
Banque Nationale du Canada, 3,90 %, à dividende non cumulatif, série 32	277 939	4 828	6 156	La Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, perpétuelles	14 450	14 431	13 417
Banque Nationale du Canada, 4,60 %, à dividende non cumulatif, série 40	1 350	26	33	La Banque Toronto-Dominion, 3,662 %, à dividende non cumulatif, série 1	328 827	5 941	8 073
Pembina Pipeline Corporation, 4,906 %, cat. A, série 1	2 179	42	46	La Banque Toronto-Dominion, 3,681 %, à dividende non cumulatif, série 3	317 721	6 144	7 994
Pembina Pipeline Corporation, 4,478 %, cat. A, série 3	278 317	5 381	5 449	La Banque Toronto-Dominion, 3,876 %, à dividende non cumulatif, série 5	627 795	11 852	15 067
Pembina Pipeline Corporation, 4,573 %, cat. A, série 5	186 726	3 736	4 031	La Banque Toronto-Dominion, 3,201 %, à dividende non cumulatif, série 7	249 334	4 796	6 059
Pembina Pipeline Corporation, 4,38 %, rachetables, cat. A, série 7	421 560	8 075	8 579	La Banque Toronto-Dominion, 3,242 %, à dividende non cumulatif, série 9	97 236	1 921	2 343
Pembina Pipeline Corporation, 4,302 %, rachetables, cat. A, série 9	353 568	7 327	8 273	La Banque Toronto-Dominion, 4,70 %, à dividende non cumulatif, série 18	117 074	2 501	2 881
Pembina Pipeline Corporation, 4,464 %, cat. A, série 15	212 458	4 272	4 415	La Banque Toronto-Dominion, 5,10 %, à dividende non cumulatif, série 24	17 074	387	431
Pembina Pipeline Corporation, 4,821 %, rachetables, cat. A, série 17	283 842	5 990	6 009	TransAlta Corporation, 2,709 %, priv. de premier rang, série A	118 015	1 468	1 717
Pembina Pipeline Corporation, 4,684 %, rachetables, cat. A, série 19	303 233	6 793	7 302	TransAlta Corporation, 4,027 %, priv. de premier rang, série C	471 065	8 157	8 668
Pembina Pipeline Corporation, 4,90 %, rachetables, cat. A, série 21	274 383	6 691	6 212	TransAlta Corporation, 5,194 %, priv. de premier rang, série E	1 500	32	32
Pembina Pipeline Corporation, 5,20 %, rachetables, cat. A, série 25	31 518	728	744	TransAlta Corporation, 5,30 %, rachetables, priv. de premier rang, série G	37 105	771	845
Power Corporation du Canada, 5,60 %, à dividende non cumulatif, série A	17 300	368	370			660 444	669 989

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,7 %) (suite)			
Canada (0,5 %)			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	152 945	2 768	3 349
FONDS SOUS-JACENTS (0,2 %)			
FINB BMO échelonné actions privilégiées	119 522	993	1 217
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)			
		668 656	679 179
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(457)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)			
		668 199	679 179
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			(38)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)			
Dollar canadien		9 166	9 166
Devises		92	92
		9 258	9 258
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			847
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			689 246

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,731	0,731	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	410 CAD	(300) (USD)	0,731	0,731	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	412 CAD	(300) (USD)	0,728	0,731	2
							2

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	201 CAD	(147) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	203 CAD	(148) (USD)	0,729	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	237 CAD	(173) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	300 CAD	(219) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	374 CAD	(273) (USD)	0,730	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	588 CAD	(429) (USD)	0,729	0,732	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	836 CAD	(610) (USD)	0,730	0,732	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	211 USD	(287) (CAD)	1,362	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	237 USD	(324) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	306 USD	(417) (CAD)	1,364	1,366	1
							11

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

13

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	102 CAD	(75) (USD)	0,732	0,731	–
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	1 256 CAD	(920) (USD)	0,732	0,732	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 639 CAD	(1 200) (USD)	0,732	0,731	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	150 USD	(205) (CAD)	1,368	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,369	1,368	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	225 USD	(308) (CAD)	1,369	1,368	–
							(3)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	198 CAD	(145) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	245 CAD	(179) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	156 USD	(215) (CAD)	1,373	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	191 USD	(261) (CAD)	1,367	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	232 USD	(318) (CAD)	1,372	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 396 USD	(19 710) (CAD)	1,369	1,366	(46)
							(48)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

(51)

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu de dividendes tout en préservant le capital au moyen d'investissements composés surtout d'actions privilégiées de sociétés établies partout en Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	4 624	24 885
	4 624	24 885

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 60 000 \$, ou environ 0,0 % (283 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	3 344	(3 348)	(4)	0,0
	3 344	(3 348)	(4)	–

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 280	(3 274)	6	0,0
	3 280	(3 274)	6	–

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	18 538	(18 313)	225
	18 538	(18 313)	225

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	22 736	(22 697)	39
	22 736	(22 697)	39

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 22 000 \$, ou environ 0,0 % (5 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,9 % (92,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 67 456 000 \$ (55 960 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A/A-1	19,4	19,0	18,9	18,3
BBB/A-2	61,8	60,6	57,2	55,2
BB	16,9	16,5	22,7	21,9
B	1,8	1,7	1,0	1,0
Pas de notation	0,1	0,1	0,2	0,2
	100,0	97,9	100,0	96,6

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	0,7	4,1
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	0,7	4,1
ACTIONS	97,7	92,8
Actions privilégiées canadiennes	97,2	92,4
Canada	0,5	0,4
FONDS SOUS-JACENTS	0,2	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	(0,1)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3	3,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	659 921	13 417	–	673 338
Obligations et débetures	–	4 624	–	4 624
Fonds sous-jacents	1 217	–	–	1 217
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	13	–	13
	661 138	18 054	–	679 192
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(51)	–	(51)
	661 138	18 003	–	679 141

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	542 378	17 113	–	559 491
Obligations et débetures	–	24 885	–	24 885
Fonds sous-jacents	110	–	–	110
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	59	–	59
	542 488	42 057	–	584 545
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(628)	–	(628)
	542 488	41 429	–	583 917

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	13	(11)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	13	(11)	–	2

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	51	(11)	–	40
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	51	(11)	–	40

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	59	(59)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	59	(59)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	628	(59)	–	569
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	628	(59)	–	569

Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 217	0,1
	1 217	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	110	0,0
	110	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	142 831	159 001
Instruments dérivés	302	75
Trésorerie	9 580	3 736
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	77	939
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	2 710	497
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	379
Souscriptions à recevoir	283	54
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 042	808
Total de l'actif	156 825	165 489

PASSIF

Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 001	690
Frais de gestion à payer (note 5)	120	130
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	10	8
Montant à payer pour l'achat de titres	253	575
Rachats à payer	13	189
Charges à payer	14	13
Distributions à verser	189	168
Total du passif	1 600	1 773
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	155 225	163 716

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	35 977	42 691
Série F	42 135	50 144
Série FH (en équivalent CAD)	4 732	4 750
Série FT	47 699	39 789
Série H (en équivalent CAD)	2 715	2 895
Série I	8 868	8 679
Série IT	79	80
Série T	13 020	14 688

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	3 459	3 588
Série H	1 984	2 187

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	10,97	10,73
Série F	12,02	11,66
Série FH (en équivalent CAD)	15,75	14,69
Série FT	6,06	6,12
Série H (en équivalent CAD)	14,41	13,56
Série I	12,96	12,48
Série IT	6,75	6,76
Série T	5,67	5,78

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série A	8,02	8,11
Série F	8,79	8,81
Série FH	11,51	11,10
Série H	10,53	10,24

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	22	–
Intérêts à distribuer	5 883	5 514
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 433)	(6 044)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 280	6 941
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(383)	2 048
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(83)	(23)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 286	8 436
Prêt de titres (note 11)	8	7
Gain (perte) de change net réalisé et latent	54	18
Total des revenus (pertes), montant net	6 348	8 461

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 376	1 470
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	173	180
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	197	213
Coûts de transactions	97	22
Total des charges	1 844	1 886
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(9)
Charges, montant net	1 842	1 877

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	4 506	6 584
Impôt sur le résultat (note 8)	(42)	–

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 464	6 584
---	--------------	--------------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	727	1 460
Série F	1 100	2 229
Série FH (en équivalent CAD)	317	420
Série FT	1 539	1 263
Série H (en équivalent CAD)	169	195
Série I	328	446
Série IT	3	4
Série T	281	567

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	234	314
Série H	125	145

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†

Série A	0,20	0,35
Série F	0,29	0,46
Série FH (en équivalent CAD)	1,06	1,08
Série FT	0,21	0,26
Série H (en équivalent CAD)	0,83	0,92
Série I	0,47	0,59
Série IT	0,26	0,33
Série T	0,11	0,22

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†

Série FH	0,78	0,81
Série H	0,61	0,69

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	3 620 086	4 221 095
Série F	3 827 171	4 801 406
Série FH	301 831	387 879
Série FT	7 294 200	4 988 474
Série H	201 208	212 118
Série I	690 285	747 455
Série IT	11 766	11 868
Série T	2 426 473	2 553 571

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	42 691	49 294
Série F	50 144	67 074
Série FH	4 750	6 761
Série FT	39 789	7 032
Série H	2 895	3 324
Série I	8 679	9 383
Série IT	80	80
Série T	14 688	15 862
	163 716	158 810

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	727	1 460
Série F	1 100	2 229
Série FH	317	420
Série FT	1 539	1 263
Série H	169	195
Série I	328	446
Série IT	3	4
Série T	281	567
	4 464	6 584

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série FT	-	(121)
Remboursement de capital		
Série FT	(1 794)	(1 208)
Série IT	(3)	(3)
Série T	(556)	(625)
	(2 353)	(1 957)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 551	4 254
Série F	6 106	8 498
Série FH	334	-
Série FT	18 129	39 372
Série H	233	559
Série T	1 423	7 424
Distributions réinvesties		
Série FT	86	99
Série T	62	73
Paiement au rachat		
Série A	(12 992)	(12 317)
Série F	(15 215)	(27 657)
Série FH	(669)	(2 431)
Série FT	(10 050)	(6 648)
Série H	(582)	(1 183)
Série I	(139)	(1 150)
Série IT	(1)	(1)
Série T	(2 878)	(8 613)
	(10 602)	279

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(6 714)	(6 603)
Série F	(8 009)	(16 930)
Série FH	(18)	(2 011)
Série FT	7 910	32 757
Série H	(180)	(429)
Série I	189	(704)
Série IT	(1)	-
Série T	(1 668)	(1 174)
	(8 491)	4 906

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	35 977	42 691
Série F	42 135	50 144
Série FH	4 732	4 750
Série FT	47 699	39 789
Série H	2 715	2 895
Série I	8 868	8 679
Série IT	79	80
Série T	13 020	14 688
	155 225	163 716

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 464	6 584
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 433	6 044
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 280)	(6 941)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(74)	(188)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	83	23
(Gain) perte de change latent	2	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(253)	(284)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(211 605)	(449 954)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(210)	(172)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	228 765	449 294
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	452	596
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	862	(939)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	2	8
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(2 213)	501
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(234)	(85)
Charges à payer et autres montants à payer	(9)	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 185	4 485
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	28 636	59 013
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(39 791)	(58 944)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 184)	(1 617)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 339)	(1 548)
Gain (perte) de change latent	(2)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 846	2 937
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 736	798
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	9 580	3 736
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 564	5 370
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	13	-

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,4 %)					OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,4 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (84,0 %)					Obligations et débentures canadiennes (84,0 %) (suite)			
Obligations fédérales (24,5 %)					Obligations de sociétés (38,0 %) (suite)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	10 230	10 197	10 054	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	351	352	335	
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	853	847	767	Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	452	452	485	
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	416	418	418	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	166	115	120	
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	799	751	750	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	534	533	396	
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	126	123	123	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	723	731	696	
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	396	350	350	Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	346	346	350	
Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	167	155	155	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	673	685	655	
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	21 264	20 621	20 621	Enbridge Inc., 6,625 %, 12 avr. 2078, série C	298	320	303	
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034 (données en garantie de contrats à terme normalisés)	2 000	1 940	1 940	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	234	234	210	
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	4 276	2 972	2 968	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	669	669	749	
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	245	210	215	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	112	89	92	
		38 584	38 095	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	296	298	267	
				ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	554	521	533	
Obligations provinciales (21,5 %)				Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,581 %, 22 févr. 2027	252	252	255	
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	1 063	903	916	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	273	273	274	
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 547	1 660	1 245	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,441 %, 9 févr. 2029	356	356	360	
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 609	1 561	1 252	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	395	395	403	
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	2 101	1 918	2 064	Fortified Trust, 4,419 %, 23 déc. 2027	327	327	325	
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	4 655	4 082	4 150	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	190	190	176	
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	2 317	2 221	2 232	Fortis Inc., 5,677 %, 8 nov. 2033	287	287	304	
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 juin 2034	4 677	4 728	4 662	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	206	309	238	
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 747	1 543	1 246	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	654	635	628	
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	2 953	2 680	2 868	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,00 %, 9 févr. 2029	258	257	259	
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	4 036	3 787	3 805	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	484	484	405	
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 367	1 638	1 095	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	137	126	131	
Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	6 441	5 715	4 852	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	881	790	826	
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 926	2 759	2 956	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	416	427	395	
		35 195	33 343	Hydro One Inc., 4,160 %, 27 janv. 2033	199	199	194	
Obligations de sociétés (38,0 %)				Hyundai Capital Canada Inc., 5,565 %, 8 mars 2028	347	347	357	
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	292	270	273	Inter Pipeline Ltd., 5,710 %, 29 mai 2030	878	886	892	
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	350	336	342	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	764	744	690	
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	1 560	1 531	1 412	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	340	340	343	
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	521	519	517	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	326	326	338	
AltaGas Ltd., 5,141 %, 14 mars 2034	198	198	196	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	1 231	1 695	1 614	
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	226	255	193	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	252	252	211	
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	456	456	458	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	298	298	301	
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	263	279	254	Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	345	345	351	
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	1 686	1 685	1 683	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029, Série F	733	821	727	
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	330	330	343	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	407	407	407	
Banque de Montréal, 4,976 %, 3 juill. 2034	218	218	217	Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	437	463	409	
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	378	378	384	Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	254	194	177	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	797	797	800	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	1 241	1 239	1 239	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2022	1 026	990	1 000	Pembina Pipeline Corporation, 5,220 %, 28 juin 2033	321	321	321	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	493	490	506	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	328	328	301	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	680	679	677	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	476	473	494	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	505	505	509	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	902	902	858	
Bell Canada, 4,550 %, 9 févr. 2030	1 026	1 022	1 017	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	1 343	1 343	1 301	
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	547	604	547	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	404	512	530	
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	595	598	605	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	2 088	1 905	1 964	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	1 347	1 371	1 262	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	839	768	797	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	210	210	218	Banque Royale du Canada, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	362	365	364	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	506	508	430	Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	637	637	641	
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,318 %, 10 janv. 2054	297	297	292	Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	571	571	557	
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	224	205	212	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	653	653	626	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	1 121	1 122	1 154	Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	197	197	203	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	768	749	754	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	211	192	200	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	880	875	890	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	489	451	469	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	529	528	536	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	210	213	193	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	414	414	419	TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	436	452	442	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,600 %, 2 mai 2029	242	242	245	TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	515	515	524	
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	538	525	505	La Banque Toronto-Dominion, 0,01 %, 7 janv. 2027	1 292	1 177	1 223	
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	952	945	981	La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	1 459	1 497	1 510	
				La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	569	569	572	
				La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	1 961	2 038	1 929	
				La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	1 372	1 302	1 312	
				La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	979	979	987	

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,4 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (84,0 %) (suite)			
Obligations de sociétés (38,0 %) (suite)			
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	378	378	385
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	609	659	598
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	541	522	510
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 2029, série J	431	431	434
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	364	363	324
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	150	150	142
	60 003		58 962
Obligations et débentures étrangères (6,4 %)			
Canada (1,1 %)			
General Motors Financial Company, Inc., 5,100 %, 14 juill. 2028	406	405	410
Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	766	765	767
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	582	582	588
	1 752		1 765
Irlande (0,3 %)			
Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 5,30 %, 19 janv. 2034	USD 342	446	458
Royaume-Uni (0,6 %)			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	241	248	237
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	352	352	331
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	445	434	401
Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2034	USD 26	35	35
	1 069		1 004
États-Unis (4,4 %)			
Air Lease Corporation, 5,400 %, 1 ^{er} juin 2028	427	433	434
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	903	848	852
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	1 798	1 728	1 752
Charter Communications Operating, LLC, 6,10 %, 1 ^{er} juin 2029	USD 205	284	281
Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 433	523	489
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	484	484	490

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,4 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (6,4 %) (suite)			
États-Unis (4,4 %) (suite)			
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD 326	449	449
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD 119	161	163
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	313	305	290
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	1 683	1 752	1 625
		6 967	6 825
ACTIONS (0,2 %)			
Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	324	324	329
FONDS SOUS-JACENTS (1,3 %)			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	138 521	1 868	1 896
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	7 173	149	154
		2 017	2 050
OPTIONS ACHETÉES (0,0 %)			
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (91,9 %)			
		146 357	142 831
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(4)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (91,9 %)			
		146 353	142 831
OPTIONS VENDUES (0,0 %)			
		(22)	(30)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–0,4 %)			
			(669)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (6,2 %)			
Dollar canadien		9 189	9 189
Devises		391	391
		9 580	9 580
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (2,3 %)			
			3 513
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			155 225

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 105,50 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	21	21 000	26 juill. 2024	105,50	USD	–	–

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 110,50 \$, option de vente, 26 juill. 2024	Option de vente	(21)	(21 000)	26 juill. 2024	110,50	USD	(22)	(30)

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,728	0,731	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	103 CAD	(75) (USD)	0,727	0,731	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	16 août 2024	2 358 CAD	(1 725) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	2 598 CAD	(1 900) (USD)	0,731	0,732	3
							4

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	84 CAD	(61) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	163 CAD	(119) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	65 USD	(89) (CAD)	1,366	1,366	–
							–
							–
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							4

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 680 CAD	(1 975) (USD)	0,737	0,731	(22)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	100 USD	(137) (CAD)	1,368	1,368	–
							(22)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	66 USD	(90) (CAD)	1,370	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	5 501 USD	(7 531) (CAD)	1,369	1,366	(16)
							(16)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(38)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 18 sept. 2024	(349)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(42 191)	(41 904)	287	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(28)	109,98 USD	19 sept. 2024	(4 224)	(4 213)	11	
					(46 415)	(46 117)	298

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	22	118,31 USD	19 sept. 2024	3 593	3 561	(32)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	265	113,53 USD	19 sept. 2024	41 355	41 159	(196)
				44 948	44 720	(228)

Perte latente sur les swaps

Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 42 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2029	24 576 399 USD	1,000	(705)
			(705)

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer revenu et remboursements de capital grâce à un portefeuille diversifié, activement géré et composé principalement de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	3 830	418
De 1 à 3 ans	10 008	15 191
De 3 à 5 ans	22 120	25 200
De 5 à 10 ans	77 259	84 005
Plus de 10 ans	25 768	34 668
	138 985	159 482

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 599 000 \$, ou environ 1,7 % (3 048 000 \$ ou environ 1,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	30 juin 2024			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	7 280	(7 654)	(374)	(0,2)
	7 280	(7 654)	(374)	(0,2)

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 148	(8 132)	16	0,0
	8 148	(8 132)	16	-

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	7 447	(7 447)	-
	7 447	(7 447)	-

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	7 645	(7 648)	(3)
	7 645	(7 648)	(3)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 37 000 \$, ou environ 0,0 % (1 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 1,5 % (1,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 235 000 \$ (198 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	27,9	25,2	35,3	33,9
AA	15,0	13,6	12,3	11,9
A/A-1	27,7	25,1	29,5	28,3
BBB/A-2	27,9	25,3	21,6	20,8
BB	1,3	1,2	1,1	1,0
Pas de notation	0,2	0,2	0,2	0,2
	100,0	90,6	100,0	96,1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	90,4	96,0
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	24,5	33,0
Obligations provinciales	21,5	26,8
Obligations de sociétés	38,0	30,3
Obligations et débentures étrangères		
Canada	1,1	–
Irlande	0,3	0,4
Royaume-Uni	0,6	0,9
États-Unis	4,4	4,6
ACTIONS	0,2	0,2
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
FONDS SOUS-JACENTS	1,3	1,0
OPTIONS ACHETÉES	0,0	0,0
OPTIONS VENDUES	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,4)	(0,4)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	6,2	2,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	–	329	–	329
Obligations et débentures	–	140 452	–	140 452
Fonds sous-jacents	2 050	–	–	2 050
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	298	–	–	298
	2 348	140 785	–	143 133
Obligation pour options vendues	(30)	–	–	(30)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(38)	–	(38)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(228)	–	–	(228)
Perte latente sur les swaps	–	(705)	–	(705)
	(258)	(743)	–	(1 001)
	2 090	140 042	–	142 132

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	–	318	–	318
Obligations et débentures	–	156 986	–	156 986
Fonds sous-jacents	1 697	–	–	1 697
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	64	–	64
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	11	–	–	11
	1 708	157 368	–	159 076
Obligation pour options vendues	(33)	–	–	(33)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(214)	–	(214)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(56)	–	–	(56)
Perte latente sur les swaps	–	(387)	–	(387)
	(89)	(601)	–	(690)
	1 619	156 767	–	158 386

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	(3)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	4	(3)	–	1

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	38	(3)	–	35
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	705	–	–	705
	743	(3)	–	740

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	64	(47)	–	17
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	64	(47)	–	17

Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	214	(47)	–	167
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	387	–	(703)	–
	601	(47)	(703)	167

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 896	0,5
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	154	0,6
	2 050	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 697	0,4
	1 697	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie Croissance américaine Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	806 182	805 891
Trésorerie	799	10 087
Montant à recevoir pour la vente de titres	12 328	18 477
Souscriptions à recevoir	356	1 738
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	58	71
Total de l'actif	819 723	836 264
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 036	1 049
Montant à payer pour l'achat de titres	3 679	10 983
Rachats à payer	566	4 307
Charges à payer	128	129
Distributions à verser	156	154
Total du passif	5 565	16 622
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	814 158	819 642
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	325 413	333 238
Série F	432 352	428 409
Série FT	12 762	12 496
Série IP	18 146	18 625
Série T	25 485	26 874
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	15,48	13,62
Série F	22,44	19,53
Série FT	5,03	4,72
Série IP	37,93	32,63
Série T	8,38	7,94
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	11,32	10,29
Série F	16,40	14,75
Série IP	27,73	24,65

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	426	209
Intérêts à distribuer	1 193	1 055
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	186 281	(146 046)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(66 094)	218 304
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	121 806	73 522
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 987	465
Total des revenus (pertes), montant net	123 793	73 987
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 136	11 177
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 369	1 365
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	13
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	64	31
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 392	1 394
Coûts de transactions	2 348	1 674
Total des charges	16 314	15 655
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	16 314	15 655
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	107 479	58 332
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	40 606	21 145
Série F	59 429	32 592
Série FT	1 664	963
Série IP	2 617	1 937
Série T	3 163	1 695
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,76	0,83
Série F	2,80	1,44
Série FT	0,65	0,37
Série IP	4,90	3,00
Série T	0,98	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	23 026 715	25 520 499
Série F	21 184 093	22 711 402
Série FT	2 598 374	2 620 699
Série IP	533 684	647 697
Série T	3 279 100	3 512 185

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Croissance américaine Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	333 238	336 195
Série F	428 409	400 265
Série FT	12 496	12 454
Série IP	18 625	20 361
Série T	26 874	30 080
	819 642	799 355
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	40 606	21 145
Série F	59 429	32 592
Série FT	1 664	963
Série IP	2 617	1 937
Série T	3 163	1 695
	107 479	58 332
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(7)
Série FT	–	(512)
Série T	–	(1 196)
Remboursement de capital		
Série A	(12)	–
Série F	(1)	–
Série FT	(883)	(854)
Série T	(1 872)	(1 954)
	(2 768)	(4 523)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	23 248	28 585
Série F	100 873	192 174
Série FT	1 186	1 382
Série IP	1 150	2 180
Série T	1 418	3 780
Distributions réinvesties		
Série FT	222	326
Série T	655	1 127
Paiement au rachat		
Série A	(71 667)	(52 680)
Série F	(156 358)	(196 622)
Série FT	(1 923)	(1 263)
Série IP	(4 246)	(5 853)
Série T	(4 753)	(6 658)
	(110 195)	(33 522)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(7 825)	(2 957)
Série F	3 943	28 144
Série FT	266	42
Série IP	(479)	(1 736)
Série T	(1 389)	(3 206)
	(5 484)	20 287
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	325 413	333 238
Série F	432 352	428 409
Série FT	12 762	12 496
Série IP	18 146	18 625
Série T	25 485	26 874
	814 158	819 642

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	107 479	58 332
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(186 281)	146 046
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	66 094	(218 304)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 412 665)	(2 671 351)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 531 406	2 693 896
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	13	(15)
Charges à payer et autres montants à payer	(14)	17
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	106 032	8 620
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	120 880	220 547
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(234 311)	(253 128)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 889)	(2 916)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(115 320)	(35 497)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 288)	(26 877)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	10 087	36 963
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	799	10 087
Intérêts versés ¹⁾	4	13
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 206	1 040
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	362	178

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Croissance américaine Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,0 %)			
États-Unis (99,0 %)			
Amazon.com, Inc.	90 100	24 151	23 820
AppLovin Corporation, cat. A	343 700	37 307	39 130
Arista Networks, Inc.	69 400	31 465	33 276
Automation Anywhere, Inc.*	138 900	2 441	3 095
Axon Enterprise, Inc.	89 300	36 781	35 946
Blueprint Medicines Corporation	112 700	16 264	16 617
Cava Group Inc.	287 900	20 445	36 531
Cloudflare, Inc., cat. A	301 300	31 380	34 142
Confluent, Inc., cat. A	993 400	43 065	40 132
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	109 400	39 156	57 350
Datadog, Inc., cat. A	316 800	49 437	56 207
Draftkings Inc.	286 500	16 111	14 961
Elastic NV	309 500	44 296	48 231
Eli Lilly and Company	40 300	41 699	49 916
Intuitive Surgical, Inc.	35 400	19 515	21 544
Netflix, Inc.	26 100	22 218	24 097
Neurocrine Biosciences, Inc.	124 600	24 118	23 467
Palantir Technologies Inc.	861 700	26 267	29 860
Pinterest, Inc., cat. A	566 600	31 706	34 160
Samsara Inc., cat. A	1 023 600	42 739	47 191
ServiceNow, Inc.	32 300	30 625	34 761
Snowflake Inc., cat. A	66 700	11 984	12 327
Toast, Inc., cat. A	122 700	4 268	4 326
Trade Desk, Inc. (The)	374 600	44 710	50 053
Wingstop Inc.	60 600	22 926	35 042
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,0 %)			
		715 074	806 182
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(263)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,0 %)			
		714 811	806 182
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		703	703
Devises		96	96
		799	799
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,9 %)			
			7 177
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			814 158

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Catégorie Croissance américaine Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés américaines.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	814 985	–	814 985	100,1
	814 985	–	814 985	100,1

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	821 956	–	821 956	100,3
	821 956	–	821 956	100,3

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 81 499 000 \$, ou environ 10,0 % (82 196 000 ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,0 % (98,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 80 618 000 \$ (80 589 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	12,0	–
Consommation discrétionnaire	9,1	10,5
Consommation de base	4,5	5,6
Soins de santé	13,7	18,5
Industrie	4,4	3,8
Technologies de l'information	55,3	59,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	1,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	803 087	–	3 095	806 182
	803 087	–	3 095	806 182
30 juin 2023				
Actions	803 663	–	2 228	805 891
	803 663	–	2 228	805 891

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 228	3 653
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	867	(1 425)
À la clôture de la période	3 095	2 228

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 867 000 \$ et de (1 425 000)\$.

Catégorie Croissance américaine Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Décote de liquidité	3 095	(317) / (317)
			3 095	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Prix de transaction	2 228	s. o.
			2 228	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	287 655	362 899
Trésorerie	–	438
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 005	749
Souscriptions à recevoir	228	355
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	49
Total de l'actif	288 888	364 490
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	26	–
Frais de gestion à payer (note 5)	433	543
Rachats à payer	366	1 127
Charges à payer	53	66
Distributions à verser	33	45
Total du passif	911	1 781
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	287 977	362 709
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	173 473	212 999
Série F	98 458	128 636
Série FT	2 653	2 344
Série IP	2 179	2 639
Série T	11 214	16 091
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	19,03	17,71
Série F	22,33	20,55
Série FT	5,79	5,59
Série IP	22,05	20,05
Série T	9,00	8,78
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	13,91	13,38
Série F	16,32	15,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	390	342
Intérêts à distribuer	4 795	3 096
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(26 392)	(60 288)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	51 445	72 530
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	30 238	15 680
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	9
Total des revenus (pertes), montant net	30 234	15 689
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 220	6 252
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	642	767
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	626	750
Total des charges	6 495	7 775
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(49)
Charges, montant net	6 495	7 726
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	23 739	7 963
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	13 047	4 177
Série F	9 430	3 310
Série FT	185	107
Série IP	233	120
Série T	844	249
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,22	0,31
Série F	1,69	0,48
Série FT	0,44	0,29
Série IP	1,95	0,81
Série T	0,57	0,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	10 695 020	13 308 133
Série F	5 592 306	7 023 394
Série FT	417 920	372 200
Série IP	120 228	147 219
Série T	1 487 999	2 026 418

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	212 999	250 072
Série F	128 636	149 656
Série FT	2 344	2 052
Série IP	2 639	3 177
Série T	16 091	20 419
	362 709	425 376
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	13 047	4 177
Série F	9 430	3 310
Série FT	185	107
Série IP	233	120
Série T	844	249
	23 739	7 963
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(82)	(119)
Série F	(50)	(1)
Série FT	(1)	–
Série IP	(1)	–
Série T	(5)	(5)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	–	(72)
Série FT	–	(46)
Série IP	–	(1)
Série T	–	(372)
Remboursement de capital		
Série FT	(110)	(92)
Série T	(601)	(798)
	(850)	(1 506)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	12 773	13 658
Série F	18 177	22 747
Série FT	691	703
Série IP	15	–
Série T	561	1 623
Distributions réinvesties		
Série A	78	113
Série F	43	64
Série FT	38	58
Série IP	1	1
Série T	235	398
Paiement au rachat		
Série A	(65 342)	(54 902)
Série F	(57 778)	(47 068)
Série FT	(494)	(438)
Série IP	(708)	(658)
Série T	(5 911)	(5 423)
	(97 621)	(69 124)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(39 526)	(37 073)
Série F	(30 178)	(21 020)
Série FT	309	292
Série IP	(460)	(538)
Série T	(4 877)	(4 328)
	(74 732)	(62 667)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	173 473	212 999
Série F	98 458	128 636
Série FT	2 653	2 344
Série IP	2 179	2 639
Série T	11 214	16 091
	287 977	362 709

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23 739	7 963
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	26 392	60 288
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(51 445)	(72 530)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(5 089)	(4 022)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 228)	(162 084)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	108 358	241 328
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	49	(49)
Charges à payer et autres montants à payer	(123)	(107)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	98 653	70 787
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	25 290	31 392
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(123 940)	(101 011)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(467)	(827)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(99 117)	(70 446)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(464)	341
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	438	97
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(26)	438
Intérêts versés ¹⁾	6	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	151	7
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	891	131

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	7 508 108	75 081	75 081
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 087 100	264 479	212 574
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)		339 560	287 655
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		(26)	(26)
Devises			–
		(26)	(26)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			348
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			287 977

Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,9 % (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 28 766 000 \$ (36 290 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	100,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	287 655	–	–	287 655
	287 655	–	–	287 655
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	362 899	–	–	362 899
	362 899	–	–	362 899

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	75 081	38,3
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	212 574	71,2
	287 655	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	102 003	49,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	260 896	77,2
	362 899	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 113 127	2 099 173
Trésorerie	30 178	29 416
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 065	21 118
Souscriptions à recevoir	1 176	1 154
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	562	56
Total de l'actif	2 147 108	2 150 917
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 919	1 990
Montant à payer pour l'achat de titres	–	21 005
Rachats à payer	2 220	2 040
Charges à payer	282	289
Distributions à verser	135	144
Total du passif	4 556	25 468
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 142 552	2 125 449
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	513 330	544 425
Série A1	19 295	22 714
Série F	866 323	867 037
Série F1	6 708	7 760
Série FT	7 004	7 468
Série G	38 731	43 571
Série I	5 648	5 919
Série IP	44 003	47 521
Série O	612 239	546 468
Série OP	3 952	4 253
Série T	24 744	27 552
Série T1	575	761
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	17,84	16,23
Série A1	17,15	15,58
Série F	24,48	22,02
Série F1	19,41	17,44
Série FT	4,66	4,52
Série G	17,46	15,87
Série I	20,11	17,87
Série IP	31,16	27,69
Série O	29,95	26,60
Série OP	40,07	35,59
Série T	6,96	6,83
Série T1	10,12	9,96
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	13,04	12,26
Série A1	12,54	11,77
Série F	17,89	16,63
Série F1	14,19	13,17
Série IP	22,78	20,92

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 749	2 340
Intérêts à distribuer	3 221	2 996
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	376 890	(608 401)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(125 387)	743 466
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	257 473	140 401
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 024	(2 185)
Total des revenus (pertes), montant net	259 497	138 216
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	20 878	20 364
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 048	2 938
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	4
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	334	276
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 590	2 544
Coûts de transactions	5 726	4 419
Total des charges	32 580	30 546
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges, montant net	32 580	30 545
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	226 917	107 671
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	48 674	18 358
Série A1	1 884	65
Série F	93 811	43 359
Série F1	728	27
Série FT	739	289
Série G	3 654	1 557
Série I	642	199
Série IP	5 354	2 627
Série O	68 480	40 024
Série OP	518	246
Série T	2 377	917
Série T1	56	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,55	0,53
Série A1	1,41	–
Série F	2,45	1,11
Série F1	1,84	–
Série FT	0,46	0,17
Série G	1,47	0,52
Série I	2,10	–
Série IP	3,34	1,43
Série O	3,35	2,07
Série OP	4,40	1,97
Série T	0,62	0,23
Série T1	0,81	–
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	31 515 881	35 039 364
Série A1	1 299 271	1 467 889
Série F	38 339 838	39 105 291
Série F1	387 634	450 606
Série FT	1 600 366	1 663 737
Série G	2 491 836	2 989 934
Série I	298 445	179 372
Série IP	1 602 435	1 826 806
Série O	20 483 308	19 355 335
Série OP	117 344	124 477
Série T	3 846 805	4 118 581
Série T1	66 382	79 233

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	544 425	554 937
Série A1	22 714	—
Série F	867 037	826 427
Série F1	7 760	—
Série FT	7 468	7 553
Série G	43 571	48 968
Série I	5 919	2 913
Série IP	47 521	48 928
Série O	546 468	449 705
Série OP	4 253	4 380
Série T	27 552	30 316
Série T1	761	—
	2 125 449	1 974 127

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2024	2023
Série A	48 674	18 358
Série A1	1 884	65
Série F	93 811	43 359
Série F1	728	27
Série FT	739	289
Série G	3 654	1 557
Série I	642	199
Série IP	5 354	2 627
Série O	68 480	40 024
Série OP	518	246
Série T	2 377	917
Série T1	56	3
	226 917	107 671

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements	2024	2023
Série FT	—	(242)
Série T	—	(1 117)
Remboursement de capital		
Série FT	(530)	(666)
Série T	(1 925)	(2 337)
Série T1	(51)	(5)
	(2 506)	(4 367)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2024	2023
Série A	57 352	78 219
Série A1	244	23 017
Série F	231 537	368 388
Série F1	—	7 848
Série FT	1 575	2 094
Série G	456	28
Série I	11	2 832
Série IP	13 485	5 979
Série O	52	61 106
Série OP	—	125
Série T	1 973	5 304
Série T1	10	799
Distributions réinvesties		
Série FT	147	254
Série T	651	1 148
Série T1	19	2
Paiement au rachat		
Série A	(137 121)	(107 089)
Série A1	(5 547)	(368)
Série F	(326 062)	(371 137)
Série F1	(1 780)	(115)
Série FT	(2 395)	(1 814)
Série G	(8 950)	(6 982)
Série I	(924)	(25)
Série IP	(22 357)	(10 013)
Série O	(2 761)	(4 367)
Série OP	(819)	(498)
Série T	(5 884)	(6 679)
Série T1	(220)	(38)
	(207 308)	48 018

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(31 095)	(10 512)
Série A1	(3 419)	22 714
Série F	(714)	40 610
Série F1	(1 052)	7 760
Série FT	(464)	(85)
Série G	(4 840)	(5 397)
Série I	(271)	3 006
Série IP	(3 518)	(1 407)
Série O	65 771	96 763
Série OP	(301)	(127)
Série T	(2 808)	(2 764)
Série T1	(186)	761
	17 103	151 322

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2024	2023
Série A	513 330	544 425
Série A1	19 295	22 714
Série F	866 323	867 037
Série F1	6 708	7 760
Série FT	7 004	7 468
Série G	38 731	43 571
Série I	5 648	5 919
Série IP	44 003	47 521
Série O	612 239	546 468
Série OP	3 952	4 253
Série T	24 744	27 552
Série T1	575	761
	2 142 552	2 125 449

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	226 917	107 671
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(376 890)	608 401
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	125 387	(743 466)
(Gain) perte de change latent	8	(13)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 299 967)	(3 791 581)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 535 564	3 686 658
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(506)	329
Charges à payer et autres montants à payer	(78)	60
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	210 435	(131 941)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	286 680	538 044
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(494 647)	(496 478)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 698)	(2 819)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(209 665)	38 747
Gain (perte) de change latent	(8)	13
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	770	(93 194)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	29 416	122 597
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	30 178	29 416
Intérêts versés ¹⁾	3	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 066	3 113
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 146	2 279

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,7 %)			
Argentine (4,8 %)			
MercadoLibre, Inc.	45 500	72 235	102 296
Brésil (5,5 %)			
Nu Holdings Ltd.	6 673 900	89 639	117 689
Chine (7,4 %)			
Pinduoduo Inc., CAAE	508 700	73 464	92 524
Trip.com Group Ltd., CAAE	1 035 700	75 995	66 594
		149 459	159 118
Israël (13,2 %)			
CyberArk Software Ltd.	288 500	105 463	107 914
Jfrog Ltd.	447 800	21 075	23 004
Monday.com Ltd.	459 700	102 401	151 412
		228 939	282 330
Pays-Bas (4,9 %)			
ASML Holding NV, CAAE	75 000	105 503	104 936
Suisse (4,3 %)			
On Holding AG, cat. A	1 741 900	86 770	92 461
Taiwan (4,0 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	357 400	77 239	84 983
États-Unis (54,6 %)			
Arista Networks, Inc.	136 300	63 586	65 352
Cava Group Inc.	424 400	50 128	53 851
Cloudflare, Inc., cat. A	713 700	76 448	80 873
Confluent, Inc., cat. A	2 592 500	116 459	104 733
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	290 400	105 874	152 234
Datadog, Inc., cat. A	827 400	123 205	146 799
Elastic NV	673 700	96 603	104 986
Eli Lilly and Company	80 100	86 876	99 212
Samsara Inc., cat. A	2 714 600	137 894	125 152
Spotify Technology S.A.	240 400	55 555	103 199
Trade Desk, Inc. (The)	994 800	114 721	132 923
		1 027 728	1 169 314
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)		1 837 133	2 113 127
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(1 040)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)		1 836 093	2 113 127
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)			
Dollar canadien		1 569	1 569
Devises		28 613	28 609
		30 182	30 178
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			(753)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES (100,0 %)			2 142 552

Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié, composé principalement de titres de participation de sociétés situées hors du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 144 211	–	2 144 211	100,1
Won sud-coréen	91	–	91	0,0
Franc suisse	51	–	51	0,0
Euro	9	–	9	0,0
	2 144 362	–	2 144 362	100,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 815 502	–	1 815 502	85,4
Euro	145 956	–	145 956	6,9
Won sud-coréen	96 467	–	96 467	4,5
Couronne suédoise	67 716	–	67 716	3,2
	2 125 641	–	2 125 641	100,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 214 436 000 \$, ou environ 10,0 % (212 564 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,7 % (98,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 211 313 000 \$ (209 917 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débiteures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,7	98,7
Argentine	4,8	4,4
Brésil	5,5	–
Canada	–	4,3
Chine	7,4	–
Danemark	–	4,0
Israël	13,2	9,5
Pays-Bas	4,9	15,4
Corée du Sud	–	3,5
Suède	–	3,2
Suisse	4,3	3,0
Taiwan	4,0	–
États-Unis	54,6	51,4
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,4	1,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	2 113 127	–	–	2 113 127
	2 113 127	–	–	2 113 127

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	1 810 244	288 929	–	2 099 173
	1 810 244	288 929	–	2 099 173

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	433 366	253 262
Instruments dérivés	361	634
Trésorerie	3 080	1 197
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	206	615
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 441	9 966
Souscriptions à recevoir	2 157	487
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	783	558
Total de l'actif	443 394	266 719
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	318	379
Frais de gestion à payer (note 5)	628	364
Montant à payer pour l'achat de titres	7 138	10 476
Rachats à payer	180	275
Charges à payer	39	24
Distributions à verser	54	34
Total du passif	8 357	11 552
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	435 037	255 167
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	265 300	149 411
Série F	117 120	75 136
Série FH (en équivalent CAD)	3 980	2 540
Série FT	4 311	2 474
Série H (en équivalent CAD)	22 398	11 372
Série I	1 663	1 796
Série T	20 265	12 438
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	2 909	1 919
Série H	16 372	8 591
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	28,33	22,68
Série F	32,20	25,49
Série FH (en équivalent CAD)	16,75	12,76
Série FT	10,66	8,82
Série H (en équivalent CAD)	36,57	28,17
Série I	34,88	27,35
Série T	15,05	12,59
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série FH	12,24	9,64
Série H	26,73	21,28

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 628	1 130
Intérêts à distribuer	3 635	2 698
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	13 453	7 258
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	66 602	34 197
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 368)	(2 940)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(212)	1 200
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	82 738	43 543
Prêt de titres (note 11)	17	10
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(46)	135
Total des revenus (pertes), montant net	82 709	43 688
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 032	3 603
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	328	238
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	8
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	193	168
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	581	415
Coûts de transactions	60	28
Total des charges	6 195	4 461
Charges absorbées par le gestionnaire	(16)	–
Charges, montant net	6 179	4 461
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	76 530	39 227
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	44 974	21 787
Série F	22 353	12 197
Série FH (en équivalent CAD)	903	489
Série FT	730	368
Série H (en équivalent CAD)	3 460	1 997
Série I	426	305
Série T	3 684	2 084
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	667	365
Série H	2 553	1 491
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	5,82	3,30
Série F	6,84	3,83
Série FH (en équivalent CAD)	4,06	2,26
Série FT	2,29	1,35
Série H (en équivalent CAD)	8,47	4,99
Série I	7,42	4,32
Série T	3,18	1,82
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	3,00	1,69
Série H	6,25	3,72
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	7 731 868	6 598 216
Série F	3 265 578	3 194 500
Série FH	222 818	217 364
Série FT	319 190	272 949
Série H	408 023	399 992
Série I	57 388	70 577
Série T	1 159 116	1 148 412

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	149 411	130 956
Série F	75 136	76 599
Série FH	2 540	2 184
Série FT	2 474	1 959
Série H	11 372	9 345
Série I	1 796	1 780
Série T	12 438	14 188
	255 167	237 011

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	44 974	21 787
Série F	22 353	12 197
Série FH	903	489
Série FT	730	368
Série H	3 460	1 997
Série I	426	305
Série T	3 684	2 084
	76 530	39 227

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série T	–	(1)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(15)
Série F	–	(9)
Série H	–	(1)
Série T	–	(177)
Remboursement de capital		
Série FT	(138)	(120)
Série T	(710)	(581)
	(848)	(904)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	103 000	22 105
Série F	47 710	12 225
Série FH	836	226
Série FT	1 798	1 103
Série H	12 046	1 791
Série T	6 575	1 876
Distributions réinvesties		
Série A	–	15
Série F	–	7
Série FT	33	35
Série H	–	1
Série T	302	248
Paiement au rachat		
Série A	(32 085)	(25 437)
Série F	(28 079)	(25 883)
Série FH	(299)	(359)
Série FT	(586)	(871)
Série H	(4 480)	(1 761)
Série I	(559)	(289)
Série T	(2 024)	(5 199)
	104 188	(20 167)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	115 889	18 455
Série F	41 984	(1 463)
Série FH	1 440	356
Série FT	1 837	515
Série H	11 026	2 027
Série I	(133)	16
Série T	7 827	(1 750)
	179 870	18 156

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	265 300	149 411
Série F	117 120	75 136
Série FH	3 980	2 540
Série FT	4 311	2 474
Série H	22 398	11 372
Série I	1 663	1 796
Série T	20 265	12 438
	435 037	255 167

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	76 530	39 227
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(13 453)	(7 258)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(66 602)	(34 197)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	212	(1 200)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 144)	(683)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(514 622)	(122 284)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	418 904	147 150
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	409	(197)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(225)	(58)
Charges à payer et autres montants à payer	279	33
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(99 712)	20 533
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	166 597	36 972
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(64 509)	(57 448)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(493)	(564)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	101 595	(21 040)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 883	(507)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 197	1 704
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 080	1 197
Intérêts versés ¹⁾	–	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 411	1 954
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 313	964

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (21,7 %)						ACTIONS (70,1 %)			
Obligations et débentures canadiennes (1,1 %)						États-Unis (70,1 %)			
Obligations de sociétés (1,1 %)						Advanced Micro Devices, Inc.			
Constellation Software Inc, 5,461 %, 16 févr. 2034	USD	500	674	685		50 040	8 313	11 104	
Fortis Inc., 3,055 %, 4 oct. 2026	USD	2 101	2 860	2 728		110 660	14 826	27 768	
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,350 %, 15 juill. 2027	USD	500	687	682		58 280	11 754	15 408	
Banque Nationale du Canada, 5,60 %, 2 juill. 2027	USD	500	684	684		84 350	14 251	24 305	
			4 905	4 779		20 270	8 016	9 719	
Obligations et débentures étrangères (20,6 %)						AutoZone, Inc.	1 080	3 947	4 379
Irlande (0,2 %)						Cadence Design Systems, Inc.	35 000	9 707	14 736
Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032	USD	669	823	787		Costco Wholesale Corporation	9 280	5 258	10 791
Japon (0,6 %)						Danaher Corporation	27 130	7 120	9 273
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,258 %, 17 avr. 2030	USD	800	1 087	1 092		Edwards Lifesciences Corporation	25 970	2 950	3 282
Mizuho Financial Group, Inc., 5,670 %, 10 juill. 2035	USD	1 000	1 369	1 363		Home Depot, Inc. (The)	9 190	3 033	4 328
			2 456	2 455		Intuitive Surgical, Inc.	26 310	12 124	16 012
Royaume-Uni (0,3 %)						KLA Corporation	8 210	9 283	9 261
Imperial Brands Finance PLC, 5,875 %, 1 ^{er} juill. 2034	USD	1 000	1 359	1 342		Mastercard Incorporated, cat. A	16 470	6 915	9 940
États-Unis (19,5 %)						Meta Platforms, Inc., cat. A	11 620	8 067	8 015
7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD	320	407	261		Microsoft Corporation	45 010	13 396	27 521
AbbVie Inc., 4,80 %, 15 mars 2029	USD	500	674	682		Moody's Corporation	13 920	5 290	8 016
Aviation Capital Group, 5,375 %, 15 juill. 2029	USD	500	681	676		NVIDIA Corporation	195 600	3 909	33 058
Blackstone Secured Lending Fund, 5,875 %, 15 nov. 2027	USD	236	320	321		Old Dominion Freight Line, Inc.	22 500	5 176	5 436
Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD	119	149	149		Progressive Corporation (The)	55 445	7 228	15 755
Citigroup Inc., 2,666 %, 29 janv. 2031	USD	822	1 063	980		Republic Services, Inc.	37 175	5 303	9 884
CSX Corporation, 2,50 %, 15 mai 2051	USD	202	244	163		S&P Global Inc.	10 160	4 503	6 199
Diamondback Energy, Inc., 5,750 %, 18 avr. 2054	USD	600	815	796		Sherwin-Williams Company (The)	26 880	7 592	10 974
Elevance Health Inc, 5,650 %, 15 juin 2054	USD	715	970	968		Visa Inc., cat. A	27 810	7 173	9 986
FS KKR Capital Corp., 3,40 %, 15 janv. 2026	USD	721	918	939				185 134	305 150
Hyundai Capital America, 5,30 %, 24 juin 2029	USD	500	685	681					
Marsh & McLennan Companies, Inc., 5,45 %, 15 mars 2054	USD	800	1 080	1 065					
Mylan, Inc., 4,55 %, 15 avr. 2028	USD	477	736	629					
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3,00 %, 15 janv. 2052	USD	500	454	434					
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD	750	979	971					
RWE Finance US LLC, 6,250 %, 16 avr. 2054	USD	200	274	270					
Solventum Corporation, 5,60 %, 23 mars 2034	USD	500	675	672					
T-Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD	250	339	354					
T-Mobile US, Inc., 3,30 %, 15 févr. 2051	USD	205	272	189					
Trésor des États-Unis, 4,875 %, 31 mai 2026	USD	2 956	4 057	4 052					
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 mai 2027	USD	336	458	459					
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 31 mai 2029	USD	12 784	17 576	17 611					
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 30 juin 2029	USD	500	681	681					
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2031	USD	20 107	28 121	27 957					
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 mai 2034	USD	8 119	11 011	11 112					
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 15 févr. 2054	USD	7 529	9 696	9 810					
UnitedHealth Group Incorporated, 3,50 %, 15 août 2039	USD	500	710	553					
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 21 mars 2031	USD	1 026	1 299	1 193					
			85 344	84 628					

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	2 887 CAD	(2 100) (USD)	0,727	0,731	15
Banque de Montréal	A-1	16 août 2024	6 182 CAD	(4 500) (USD)	0,728	0,732	32
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	3 707 CAD	(2 700) (USD)	0,728	0,732	19
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	16 502 CAD	(12 000) (USD)	0,727	0,732	114
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 100 CAD	(800) (USD)	0,727	0,731	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 505 CAD	(1 100) (USD)	0,731	0,731	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	688 CAD	(500) (USD)	0,727	0,731	4
Banque Royale du Canada	A-1+	13 sept. 2024	19 386 CAD	(14 100) (USD)	0,727	0,732	129
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	684 CAD	(500) (USD)	0,731	0,731	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	2 747 CAD	(2 000) (USD)	0,728	0,731	12
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 août 2024	32 117 CAD	(23 500) (USD)	0,732	0,732	–
							331

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	294	CAD	(215)	(USD)	0,731	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	175	USD	(238)	(CAD)	1,359	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	185	USD	(252)	(CAD)	1,363	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	319	USD	(435)	(CAD)	1,364	1,366	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	5 828	USD	(7 937)	(CAD)	1,362	1,366	25
									29
Total du gain latent sur les contrats de change à terme									360

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 093	CAD	(800)	(USD)	0,732	0,732	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 juill. 2024	5 564	CAD	(4 100)	(USD)	0,737	0,731	(43)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	30 673	CAD	(22 600)	(USD)	0,737	0,731	(232)
									(275)

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	173	CAD	(127)	(USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	413	CAD	(302)	(USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	433	CAD	(318)	(USD)	0,733	0,732	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	139	USD	(191)	(CAD)	1,371	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	175	USD	(240)	(CAD)	1,369	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	197	USD	(270)	(CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	204	USD	(279)	(CAD)	1,370	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	219	USD	(300)	(CAD)	1,372	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	12 792	USD	(17 514)	(CAD)	1,369	1,366	(38)
									(43)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(318)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)		Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, 19 sept. 2024	(2)	109,98	USD	19 sept. 2024	(302)	(301)	1	
						(302)	(301)	1

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le rendement et à assurer la croissance à long terme du capital de façon à conserver le capital et à générer un revenu, au moyen de placements surtout composés d'une gamme complète de titres de participation et de titres à revenu fixe américains.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	8 327	3 788
De 3 à 5 ans	21 290	7 305
De 5 à 10 ans	45 835	28 922
Plus de 10 ans	18 237	11 543
	93 689	51 558

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 630 000 \$, ou environ 0,4 % (1 089 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	428 929	(124 779)	304 150	69,9
Euro	12	–	12	0,0
Livre sterling	5	–	5	0,0
	428 946	(124 779)	304 167	69,9

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	253 969	(72 737)	181 232	71,0
	253 969	(72 737)	181 232	71,0

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	26 378	(26 329)	49
	26 378	(26 329)	49

Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	13 912	(13 655)	257
	13 912	(13 655)	257

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 30 422 000 \$, ou environ 7,0 % (18 149 000 \$ ou environ 7,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 78,0 % (77,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 33 938 000 \$ (19 886 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	76,2	16,4	72,0	15,4
AA	–	–	0,9	0,2
A/A-1	6,4	1,4	4,8	1,0
BBB/A-2	17,4	3,8	22,3	4,7
	100,0	21,6	100,0	21,3

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	21,7	21,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	1,1	2,6
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,2	0,3
Japon	0,6	–
Luxembourg	–	0,2
Royaume-Uni	0,3	–
États-Unis	19,5	18,2
ACTIONS	70,1	71,0
États-Unis	70,1	71,0
FONDS SOUS-JACENTS	7,9	6,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,7	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	305 150	–	–	305 150
Obligations et débentures	–	93 991	–	93 991
Fonds sous-jacents	34 225	–	–	34 225
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	360	–	360
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1	–	–	1
	339 376	94 351	–	433 727
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(318)	–	(318)
	–	(318)	–	(318)
	339 376	94 033	–	433 409

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	181 207	–	–	181 207
Obligations et débentures	–	54 406	–	54 406
Fonds sous-jacents	17 649	–	–	17 649
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	615	–	615
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	19	–	–	19
	198 875	55 021	–	253 896
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(379)	–	(379)
	–	(379)	–	(379)
	198 875	54 642	–	253 517

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	360	(84)	–	276
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	360	(84)	–	276

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	318	(84)	–	234
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	318	(84)	–	234

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	615	(32)	–	583
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	615	(32)	–	583

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	379	(32)	–	347
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	379	(32)	–	347

Catégorie équilibrée américaine Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	30 018	8,7
FNB actif d'actions américaines Dynamique	4 207	12,1
	34 225	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	17 649	4,1
	17 649	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie américaine Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	72 430	70 570
Trésorerie	11	435
Montant à recevoir pour la vente de titres	4 066	–
Souscriptions à recevoir	20	1
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	22
Total de l'actif	76 533	71 028
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	109	103
Montant à payer pour l'achat de titres	3 365	–
Rachats à payer	92	102
Charges à payer	8	8
Distributions à verser	41	46
Total du passif	3 615	259
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	72 918	70 769
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	38 437	33 975
Série F	23 070	26 198
Série FT	894	640
Série I	1 700	1 596
Série O	25	19
Série T	8 792	8 341
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	23,90	18,30
Série F	27,22	20,60
Série FT	9,65	7,88
Série I	30,15	22,57
Série O	38,27	28,65
Série T	8,52	7,04
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	17,47	13,82
Série F	19,90	15,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	534	868
Intérêts à distribuer	13	138
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	19 417	(2 710)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 218	7 848
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	21 182	6 144
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(63)	38
Total des revenus (pertes), montant net	21 119	6 182
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 125	1 209
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	90	97
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	69	123
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	129	142
Coûts de transactions	96	90
Total des charges	1 512	1 664
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 512	1 664
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	19 607	4 518
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	9 296	1 968
Série F	7 447	1 914
Série FT	197	40
Série I	468	135
Série O	6	1
Série T	2 193	460
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	5,48	0,95
Série F	6,51	1,21
Série FT	2,45	0,51
Série I	7,32	1,65
Série O	9,63	2,15
Série T	2,00	0,39
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 700 026	2 075 135
Série F	1 145 084	1 578 239
Série FT	80 399	78 429
Série I	63 938	81 977
Série O	650	650
Série T	1 095 381	1 181 250

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie américaine Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	33 975	39 143
Série F	26 198	33 913
Série FT	640	483
Série I	1 596	1 900
Série O	19	17
Série T	8 341	8 680
	70 769	84 136

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	9 296	1 968
Série F	7 447	1 914
Série FT	197	40
Série I	468	135
Série O	6	1
Série T	2 193	460
	19 607	4 518

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(51)	(56)
Série T	(622)	(784)
	(673)	(840)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 788	2 065
Série F	2 120	4 331
Série FT	242	170
Série O	-	1
Série T	160	1 081
Distributions réinvesties		
Série FT	11	14
Série T	137	161
Paiement au rachat		
Série A	(7 622)	(9 201)
Série F	(12 695)	(13 960)
Série FT	(145)	(11)
Série I	(364)	(439)
Série T	(1 417)	(1 257)
	(16 785)	(17 045)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	4 462	(5 168)
Série F	(3 128)	(7 715)
Série FT	254	157
Série I	104	(304)
Série O	6	2
Série T	451	(339)
	2 149	(13 367)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	38 437	33 975
Série F	23 070	26 198
Série FT	894	640
Série I	1 700	1 596
Série O	25	19
Série T	8 792	8 341
	72 918	70 769

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 607	4 518
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(19 417)	2 710
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 218)	(7 848)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(215 201)	(227 015)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	233 275	221 111
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16	107
Charges à payer et autres montants à payer	6	(18)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	17 068	(6 435)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 744	4 731
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(21 706)	(21 978)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(530)	(619)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(17 492)	(17 866)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(424)	(24 301)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	435	24 736
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	11	435
Intérêts versés ¹⁾	2	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	14	162
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	487	851

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie américaine Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (99,3 %)			
États-Unis (99,3 %)			
Alphabet Inc., cat. A	17 800	3 962	4 436
Amazon.com, Inc.	16 800	3 586	4 442
Apollo Global Management, Inc.	9 500	1 319	1 534
Apple Inc.	23 000	5 909	6 627
Bank of America Corporation	33 000	1 785	1 795
Booking Holdings Inc.	300	1 644	1 626
Boston Scientific Corporation	23 400	1 863	2 465
Broadcom Inc.	500	982	1 098
Cadence Design Systems, Inc.	3 400	1 517	1 431
Carlisle Companies Incorporated	1 200	688	665
Chipotle Mexican Grill, Inc.	17 000	1 073	1 457
Costco Wholesale Corporation	1 500	1 649	1 744
Diamondback Energy, Inc.	1 300	356	356
Ecolab Inc.	4 500	1 441	1 465
Eli Lilly and Company	2 400	1 421	2 973
General Dynamics Corporation	3 600	1 470	1 429
General Electric Company	7 400	1 489	1 609
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2 400	1 442	1 485
Intuitive Surgical, Inc.	3 100	1 765	1 887
JPMorgan Chase & Co.	6 600	1 825	1 826
KLA Corporation	2 100	2 035	2 369
Lennox International Inc.	2 300	1 473	1 683
McKesson Corporation	2 000	1 619	1 598
Meta Platforms, Inc., cat. A	4 700	2 843	3 242
Microsoft Corporation	11 100	5 567	6 787
Netflix, Inc.	1 700	1 397	1 570
NVIDIA Corporation	28 500	3 111	4 817
ServiceNow, Inc.	1 100	1 185	1 184
TJX Companies, Inc. (The)	10 200	1 518	1 536
Uber Technologies, Inc.	14 900	1 467	1 482
Walmart Inc.	16 300	1 500	1 510
Western Digital Corporation	22 200	2 178	2 302
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)		63 079	72 430
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(14)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)		63 065	72 430
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		(15)	(15)
Devises		26	26
		11	11
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,7 %)			477
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			72 918

Catégorie américaine Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	73 163	–	73 163	100,3
	73 163	–	73 163	100,3

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 022	–	71 022	100,4
	71 022	–	71 022	100,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 7 316 000 \$, ou environ 10,0 % (7 102 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,3 % (99,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 243 000 \$ (7 057 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	12,7	7,2
Consommation discrétionnaire	12,4	16,5
Consommation de base	4,5	6,1
Énergie	0,5	–
Finance	9,1	7,8
Soins de santé	12,2	8,7
Industrie	9,4	17,7
Technologies de l'information	36,5	35,7
Matériaux	2,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,6

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	72 430	–	–	72 430
	72 430	–	–	72 430
30 juin 2023				
Actions	70 570	–	–	70 570
	70 570	–	–	70 570

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie Valeur canadienne Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	118 296	121 089
Instruments dérivés	5	108
Trésorerie	6 093	2 803
Souscriptions à recevoir	45	53
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	336	302
Total de l'actif	124 775	124 355
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	42	34
Frais de gestion à payer (note 5)	197	199
Rachats à payer	44	115
Charges à payer	10	10
Distributions à verser	23	19
Total du passif	316	377
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	124 459	123 978
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	77 410	79 139
Série F	26 135	24 037
Série FT	341	332
Série G	13 037	13 680
Série I	1 643	1 710
Série IP	880	793
Série O	913	813
Série T	4 100	3 474
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	18,39	17,06
Série F	23,78	21,79
Série FT	9,25	9,10
Série G	18,79	17,42
Série I	13,36	12,13
Série IP	17,76	16,10
Série O	20,19	18,25
Série T	5,22	5,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 159	3 176
Intérêts à distribuer	324	359
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 354	5 254
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 906	5 947
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(476)	(437)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(111)	128
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	15 156	14 427
Prêt de titres (note 11)	5	5
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2	7
Total des revenus (pertes), montant net	15 163	14 439
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 174	2 168
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	110	110
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	65	45
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	245	245
Coûts de transactions	18	47
Total des charges	2 613	2 616
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
Charges, montant net	2 613	2 616
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	12 550	11 823
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 636	7 359
Série F	2 721	2 394
Série FT	37	36
Série G	1 340	1 298
Série I	210	238
Série IP	100	88
Série O	104	70
Série T	402	340
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,72	1,55
Série F	2,44	2,21
Série FT	1,01	1,38
Série G	1,79	1,61
Série I	1,53	1,32
Série IP	2,01	1,79
Série O	2,32	2,16
Série T	0,51	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	4 448 901	4 750 158
Série F	1 109 197	1 086 180
Série FT	36 714	26 422
Série G	749 417	808 069
Série I	136 541	179 329
Série IP	49 494	48 834
Série O	44 910	32 700
Série T	796 144	691 565

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Valeur canadienne Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	79 139	77 445
Série F	24 037	22 066
Série FT	332	72
Série G	13 680	13 697
Série I	1 710	2 435
Série IP	793	718
Série O	813	564
Série T	3 474	3 753
	123 978	120 750

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	7 636	7 359
Série F	2 721	2 394
Série FT	37	36
Série G	1 340	1 298
Série I	210	238
Série IP	100	88
Série O	104	70
Série T	402	340
	12 550	11 823

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 756)	(2 119)
Série F	(530)	(436)
Série FT	(7)	(4)
Série G	(303)	(342)
Série I	(40)	(49)
Série IP	(18)	(13)
Série O	(16)	(14)
Série T	(91)	(106)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(1 121)
Série F	–	(368)
Série G	–	(196)
Série I	–	(41)
Série IP	–	(15)
Série O	–	(13)
Série T	–	(66)
Remboursement de capital		
Série FT	(24)	(18)
Série T	(293)	(243)
	(3 078)	(5 164)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	4 790	4 770
Série F	3 320	2 159
Série FT	–	244
Série G	342	20
Série I	–	132
Série O	–	219
Série T	1 531	842
Distributions réinvesties		
Série A	1 661	3 049
Série F	450	696
Série FT	5	2
Série G	290	516
Série I	29	68
Série IP	18	28
Série O	16	26
Série T	81	99
Paiement au rachat		
Série A	(14 060)	(10 244)
Série F	(3 863)	(2 474)
Série FT	(2)	–
Série G	(2 312)	(1 313)
Série I	(266)	(1 073)
Série IP	(13)	(13)
Série O	(4)	(39)
Série T	(1 004)	(1 145)
	(8 991)	(3 431)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(1 729)	1 694
Série F	2 098	1 971
Série FT	9	260
Série G	(643)	(17)
Série I	(67)	(725)
Série IP	87	75
Série O	100	249
Série T	626	(279)
	481	3 228

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	77 410	79 139
Série F	26 135	24 037
Série FT	341	332
Série G	13 037	13 680
Série I	1 643	1 710
Série IP	880	793
Série O	913	813
Série T	4 100	3 474
	124 459	123 978

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 550	11 823
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 354)	(5 254)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 906)	(5 947)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	111	(128)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 175)	(48 079)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 228	50 961
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(34)	4
Charges à payer et autres montants à payer	(2)	6
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 418	3 386
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 117	6 428
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(19 721)	(14 303)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(524)	(661)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(12 128)	(8 536)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 290	(5 150)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 803	7 953
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	6 093	2 803
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	308	360
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3 068	3 135

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Valeur canadienne Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	
ACTIONS (95,1 %)				ACTIONS (95,1 %) (suite)			
Canada (76,1 %)				États-Unis (19,0 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	38 900	1 159	2 986	Amazon.com, Inc.	9 200	1 274	2 432
Banque de Montréal	21 300	2 467	2 446	Carlisle Companies Incorporated	3 700	1 152	2 051
La Banque de Nouvelle-Écosse	47 600	3 124	2 979	CME Group Inc.	6 900	1 656	1 856
BCE Inc.	64 200	3 572	2 845	DuPont de Nemours, Inc.	5 900	511	650
Boardwalk Real Estate Investment Trust	66 200	1 973	4 666	Johnson & Johnson	13 200	2 617	2 639
Brookfield Corporation	58 800	2 577	3 346	Microsoft Corporation	5 000	1 353	3 057
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	23 400	2 429	3 783	TE Connectivity Ltd.	14 000	2 344	2 881
Canadian Natural Resources Limited	25 000	528	1 218	Texas Instruments Incorporated	10 300	2 104	2 741
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	34 500	1 471	3 717	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 600	771	1 210
CGI inc.	28 279	1 022	3 861	Visa Inc., cat. A	6 700	1 515	2 406
Enbridge Inc.	81 100	3 635	3 947	Walt Disney Company (The)	12 400	1 510	1 686
FirstService Corporation	6 700	871	1 395			16 807	23 609
Franco-Nevada Corporation	16 400	1 645	2 660				
Intact Corporation financière	18 774	1 608	4 281	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE			
Les Compagnies Loblaw Limitée	25 100	1 372	3 983	DES PLACEMENTS (95,1 %)		82 742	118 296
Société Financière Manuvie	103 000	2 200	3 752	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(40)	-
Northland Power Inc.	38 900	1 379	915	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE			
Nutrien Ltd.	13 400	740	933	DES PLACEMENTS (95,1 %)		82 702	118 296
Onex Corporation	60 600	5 220	5 637	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS			
Open Text Corporation	46 500	2 233	1 910	DÉRIVÉS (0,0 %)			(37)
Power Corporation du Canada	166 200	4 973	6 319	TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME			
PrairieSky Royalty Ltd.	183 384	5 118	4 768	(DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,9 %)			
Restaurant Brands International Inc.	31 400	1 881	3 027	Dollar canadien	6 047		6 047
Banque Royale du Canada	41 100	4 068	5 986	Devises	46		46
Suncor Énergie Inc.	50 500	1 642	2 634		6 093		6 093
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	23 500	651	1 541	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			107
La Banque Toronto-Dominion	51 200	3 292	3 850	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
Waste Connections, Inc.	13 372	1 075	3 210	D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			124 459
West Fraser Timber Co. Ltd.	14 600	1 500	1 534				
Winpak Ltd.	12 500	510	558				
		65 935	94 687				

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	250	EUR	(366)	(CAD)	1,465	1,467	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	4 102	CAD	(3 000)	(USD)	0,731	0,732	5
									5

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	1 099	CAD	(750)	(EUR)	0,682	0,682	(1)
Banque de Montréal	A-1	30 août 2024	100	EUR	(148)	(CAD)	1,480	1,467	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	100	EUR	(149)	(CAD)	1,485	1,467	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	30 août 2024	225	EUR	(335)	(CAD)	1,487	1,467	(4)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	3 553	CAD	(2 600)	(USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	75	EUR	(111)	(CAD)	1,484	1,467	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	4 207	CAD	(3 100)	(USD)	0,737	0,731	(33)
									(42)

Catégorie Valeur canadienne Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	23 710	(11 890)	11 820	9,5
Euro	7	1	8	0,0
	23 717	(11 889)	11 828	9,5

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	29 086	(14 147)	14 939	12,0
Euro	1 633	(794)	839	0,7
	30 719	(14 941)	15 778	12,7

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 183 000 \$, ou environ 1,0 % (1 578 000 \$ ou environ 1,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 95,1 % (97,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 830 000 \$ (12 109 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
Services de communication	3,6	3,9
Consommation discrétionnaire	4,4	4,8
Consommation de base	5,6	4,7
Énergie	10,1	9,2
Finance	34,5	31,8
Soins de santé	3,1	4,3
Industrie	10,3	12,6
Technologies de l'information	11,6	13,0
Matériaux	6,3	7,7
Immobilier	4,9	4,8
Services aux collectivités	0,7	0,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	4,9	2,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)			
Actions	118 296	–	–	118 296
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5	–	5
	118 296	5	–	118 301
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(42)	–	(42)
	–	(42)	–	(42)
	118 296	(37)	–	118 259

30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)			
Actions	119 461	1 628	–	121 089
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	108	–	108
	119 461	1 736	–	121 197
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(34)	–	(34)
	–	(34)	–	(34)
	119 461	1 702	–	121 163

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Catégorie Valeur canadienne Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	5	(1)	–	4
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	5	(1)	–	4

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	42	(1)	–	41
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	42	(1)	–	41

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	108	(33)	–	75
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	108	(33)	–	75

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	34	(33)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	34	(33)	–	1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	130 082	150 012
Instruments dérivés	6	101
Trésorerie	2 893	1 449
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	3 458
Souscriptions à recevoir	239	113
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	695	696
Total de l'actif	133 915	155 829
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	40	181
Frais de gestion à payer (note 5)	192	224
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 533
Rachats à payer	44	514
Charges à payer	16	21
Distributions à verser	38	47
Total du passif	330	2 520
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	133 585	153 309
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	85 968	102 106
Série F	18 409	20 144
Série FH (en équivalent CAD)	882	676
Série FT	10 245	10 187
Série H (en équivalent CAD)	3 764	5 080
Série I	5 676	5 909
Série T	8 641	9 207
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	644	511
Série H	2 751	3 837
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,74	14,87
Série F	16,14	16,09
Série FH (en équivalent CAD)	18,05	17,19
Série FT	6,62	6,94
Série H (en équivalent CAD)	18,49	17,90
Série I	17,32	17,09
Série T	7,44	7,92
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série FH	13,19	12,99
Série H	13,52	13,52

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 467	4 796
Intérêts à distribuer	165	164
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 286	10 728
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 965)	4 799
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(148)	(395)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	46	86
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 851	20 178
Prêt de titres (note 11)	12	11
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	68
Total des revenus (pertes), montant net	6 859	20 257
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 255	2 417
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	202	216
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	63	65
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	286	309
Coûts de transactions	98	171
Total des charges	2 905	3 179
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(3)
Charges, montant net	2 905	3 176
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 954	17 081
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 163	11 335
Série F	610	2 537
Série FH (en équivalent CAD)	55	100
Série FT	407	992
Série H (en équivalent CAD)	253	531
Série I	253	740
Série T	213	846
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	41	75
Série H	187	396
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,34	1,58
Série F	0,51	1,93
Série FH (en équivalent CAD)	1,27	2,52
Série FT	0,26	0,84
Série H (en équivalent CAD)	1,00	2,23
Série I	0,76	2,06
Série T	0,18	0,80
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	0,94	1,88
Série H	0,74	1,66
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	6 510 775	7 161 199
Série F	1 187 985	1 316 868
Série FH	43 228	39 627
Série FT	1 523 026	1 187 759
Série H	251 010	238 471
Série I	335 338	359 737
Série T	1 195 705	1 056 783

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	102 106	102 848
Série F	20 144	20 528
Série FH	676	813
Série FT	10 187	6 378
Série H	5 080	3 502
Série I	5 909	5 979
Série T	9 207	7 493
	153 309	147 541

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	2 163	11 335
Série F	610	2 537
Série FH	55	100
Série FT	407	992
Série H	253	531
Série I	253	740
Série T	213	846
	3 954	17 081

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(3 122)	(3 572)
Série F	(615)	(582)
Série FH	(21)	(27)
Série FT	(312)	(283)
Série H	(150)	(100)
Série I	(179)	(164)
Série T	(282)	(310)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(1 149)
Série F	–	(299)
Série FH	–	(9)
Série FT	–	(101)
Série H	–	(44)
Série I	–	(116)
Série T	–	(110)
Remboursement de capital		
Série FT	(549)	(386)
Série T	(500)	(423)
	(5 730)	(7 675)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	12 706	13 284
Série F	5 681	4 751
Série FH	329	272
Série FT	3 884	4 677
Série H	771	1 443
Série I	51	108
Série T	1 419	2 002
Distributions réinvesties		
Série A	2 956	4 506
Série F	440	680
Série FH	14	22
Série FT	574	335
Série H	134	127
Série I	159	249
Série T	334	363
Paiement au rachat		
Série A	(30 841)	(25 146)
Série F	(7 851)	(7 471)
Série FH	(171)	(495)
Série FT	(3 946)	(1 425)
Série H	(2 324)	(379)
Série I	(517)	(887)
Série T	(1 750)	(654)
	(17 948)	(3 638)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(16 138)	(742)
Série F	(1 735)	(384)
Série FH	206	(137)
Série FT	58	3 809
Série H	(1 316)	1 578
Série I	(233)	(70)
Série T	(566)	1 714
	(19 724)	5 768

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	85 968	102 106
Série F	18 409	20 144
Série FH	882	676
Série FT	10 245	10 187
Série H	3 764	5 080
Série I	5 676	5 909
Série T	8 641	9 207
	133 585	153 309

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 954	17 081
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 286)	(10 728)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	6 965	(4 799)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(46)	(86)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(59 780)	(107 647)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	82 956	113 487
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	(92)
Charges à payer et autres montants à payer	(37)	7
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	25 727	7 223
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 223	25 639
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(45 378)	(34 902)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 128)	(1 346)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(24 283)	(10 609)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 444	(3 386)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 449	4 835
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 893	1 449
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	166	159
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	5 370	4 656

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,4 %)				ACTIONS (97,4 % (suite))		
Canada (79,3 %)				Luxembourg (4,1 %)		
Mines Agnico-Eagle Limitée	400	28	36	Eurofins Scientific SE	80 300	6 758
ARC Resources Ltd.	113 300	2 051	2 766	États-Unis (14,0 %)		
Banque de Montréal	32 400	4 182	3 720	Accenture PLC, cat. A	9 300	3 930
La Banque de Nouvelle-Écosse	48 800	3 468	3 054	Air Products and Chemicals, Inc.	2 200	763
Société aurifère Barrick	164 600	3 832	3 756	Amazon.com, Inc.	100	16
BCE Inc.	48 900	2 402	2 167	CME Group Inc.	9 400	2 759
Brookfield Corporation	28 050	1 342	1 596	Kenvue Inc.	91 100	2 703
Brookfield Corporation, cat. A	14 512	586	756	Medtronic PLC	30 600	3 726
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	28 100	1 371	1 249	Texas Instruments Incorporated	11 000	2 379
Banque Canadienne Impériale de Commerce	30 900	1 664	2 010	United Parcel Service, Inc., cat. B	15 900	3 705
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	15 300	2 208	2 473			19 981
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	15 800	1 495	1 702			18 655
CCL Industries Inc., cat. B	36 000	2 276	2 590	COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,4 %)		
Enbridge Inc.	109 100	5 246	5 310			133 369
Enerflex Ltd.	1 190 265	8 650	8 784	COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		
Exchange Income Corporation	42 500	2 158	1 922			(108)
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	1 080	690	1 681	COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,4 %)		
George Weston Limitée	13 400	2 104	2 637			133 261
Granite Real Estate Investment Trust	29 900	2 214	2 027	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)		
iA Société financière inc.	54 400	4 254	4 674			(34)
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	65 900	2 174	1 918	TÉRORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,2 %)		
Northland Power Inc.	380 200	11 809	8 942	Dollar canadien	2 901	2 901
Nutrien Ltd.	39 700	3 412	2 765	Devises	(8)	(8)
Power Corporation du Canada	118 140	3 840	4 492			2 893
Rogers Communications Inc., cat. B	92 800	5 302	4 696	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)		
Banque Royale du Canada	46 200	5 201	6 729			644
Saputo inc.	86 400	2 904	2 654	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)		
Financière Sun Life inc.	24 300	1 607	1 630			133 585
Corporation TC Énergie	74 700	4 241	3 874			
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	900	47	59			
TELUS Corporation	204 000	5 217	4 225			
Industries Toromont Ltée	26 400	2 639	3 198			
La Banque Toronto-Dominion	78 100	6 016	5 873			
		106 630	105 965			

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,728	0,731	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,731	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	3 282 CAD	(2 400) (USD)	0,731	0,732	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	411 CAD	(300) (USD)	0,730	0,731	1
							6

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	81 CAD	(59) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	91 CAD	(67) (USD)	0,729	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	43 USD	(59) (CAD)	1,358	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	56 USD	(76) (CAD)	1,362	1,366	–
							–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

6

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 juill. 2024	200 USD	(274) (CAD)	1,368	1,368	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 085 CAD	(800) (USD)	0,737	0,731	(9)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	2 170 CAD	(1 600) (USD)	0,737	0,731	(19)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	2 870 CAD	(2 100) (USD)	0,732	0,732	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	300 USD	(412) (CAD)	1,374	1,368	(2)
							(30)

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	89	CAD	(65)	(USD)	0,732	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	97	CAD	(71)	(USD)	0,733	0,732	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	50	USD	(69)	(CAD)	1,371	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	60	USD	(82)	(CAD)	1,369	1,366	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	3 422	USD	(4 686)	(CAD)	1,369	1,366	(10)
									(10)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(40)

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation qui donnent droit à des dividendes ou à des distributions.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	18 717	(9 430)	9 287	7,0
Euro	5 464	–	5 464	4,1
Franc suisse	62	–	62	0,0
	24 243	(9 430)	14 813	11,1

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 488	(10 577)	10 911	7,1
Euro	4 772	–	4 772	3,1
Franc suisse	95	–	95	0,1
	26 355	(10 577)	15 778	10,3

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

30 juin 2024		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 646	(4 604)
	4 646	(4 604)

Séries FH et H

30 juin 2023		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 756	(5 682)
	5 756	(5 682)

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 1 486 000 \$, ou environ 1,1 % (1 585 000 \$ ou environ 1,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,4 % (97,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 13 008 000 \$ (15 001 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,4	97,9
Canada	79,3	81,7
Luxembourg	4,1	3,1
États-Unis	14,0	13,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,2	0,9

Catégorie de dividendes Avantage Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	124 620	5 462	–	130 082
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
	124 620	5 468	–	130 088
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(40)	–	(40)
	–	(40)	–	(40)
	124 620	5 428	–	130 048
30 juin 2023				
Actions	145 242	4 770	–	150 012
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	101	–	101
	145 242	4 871	–	150 113
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(181)	–	(181)
	–	(181)	–	(181)
	145 242	4 690	–	149 932

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	6	(5)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	6	(5)	–	1

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	40	(5)	–	35
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	40	(5)	–	35

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	101	(34)	–	67
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	101	(34)	–	67

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	181	(34)	–	147
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	181	(34)	–	147

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	504 677	575 655
Trésorerie	14	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	937	1 527
Souscriptions à recevoir	3 171	244
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16	21
Total de l'actif	508 815	577 447
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	259
Frais de gestion à payer (note 5)	644	727
Rachats à payer	617	1 593
Charges à payer	68	76
Distributions à verser	150	195
Total du passif	1 479	2 850
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	507 336	574 597
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	210 007	236 594
Série F	238 341	272 298
Série FT	13 821	15 934
Série I	7 478	7 185
Série T	37 689	42 586
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	22,79	19,73
Série F	26,10	22,34
Série FT	10,31	9,25
Série I	28,21	23,90
Série T	12,36	11,23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	16,66	14,90
Série F	19,08	16,88

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 664	–
Intérêts à distribuer	3	3
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	25 336	11 319
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	58 415	29 837
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	87 418	41 159
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(11)	(29)
Total des revenus (pertes), montant net	87 407	41 130
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	7 114	8 491
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	740	887
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	39	26
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	889	1 064
Total des charges	8 783	10 469
Charges absorbées par le gestionnaire	(15)	(21)
Charges, montant net	8 768	10 448
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	78 639	30 682
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	31 142	10 798
Série F	38 738	16 514
Série FT	2 088	920
Série I	1 271	475
Série T	5 400	1 975
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	2,96	0,81
Série F	3,63	1,16
Série FT	1,44	0,51
Série I	4,31	1,49
Série T	1,62	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	10 522 391	13 250 675
Série F	10 676 690	14 200 758
Série FT	1 457 025	1 801 998
Série I	295 489	319 729
Série T	3 334 304	4 135 588

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	236 594	268 130
Série F	272 298	335 212
Série FT	15 934	15 970
Série I	7 185	7 325
Série T	42 586	48 849
	574 597	675 486
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	31 142	10 798
Série F	38 738	16 514
Série FT	2 088	920
Série I	1 271	475
Série T	5 400	1 975
	78 639	30 682
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série FT	(669)	(930)
Série T	(1 867)	(2 621)
	(2 536)	(3 551)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	19 041	16 485
Série F	33 340	28 882
Série FT	2 982	5 109
Série I	44	94
Série T	3 373	3 279
Distributions réinvesties		
Série FT	113	135
Série T	440	595
Paiement au rachat		
Série A	(76 770)	(58 819)
Série F	(106 035)	(108 310)
Série FT	(6 627)	(5 270)
Série I	(1 022)	(709)
Série T	(12 243)	(9 491)
	(143 364)	(128 020)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(26 587)	(31 536)
Série F	(33 957)	(62 914)
Série FT	(2 113)	(36)
Série I	293	(140)
Série T	(4 897)	(6 263)
	(67 261)	(100 889)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	210 007	236 594
Série F	238 341	272 298
Série FT	13 821	15 934
Série I	7 478	7 185
Série T	37 689	42 586
	507 336	574 597

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	78 639	30 682
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(25 336)	(11 319)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(58 415)	(29 837)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(3 664)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 278)	(4 050)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	163 261	144 765
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	1
Charges à payer et autres montants à payer	(91)	(126)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	150 121	130 116
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	48 998	44 230
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(196 818)	(172 070)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 028)	(2 626)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(149 848)	(130 466)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	273	(350)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(259)	91
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	14	(259)
Intérêts versés ¹⁾	39	26
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3	3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,5 %)			
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série O	18 997 953	387 377	504 677
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,5 %)			
		387 377	504 677
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		14	14
Devises			-
		14	14
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)			
			2 645
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			
			507 336

Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance à long terme du capital en investissant dans un portefeuille fortement diversifié composé surtout de titres de participation et de titres de créance de sociétés établies à l'extérieur du Canada.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	136 889
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	130 368	–
Plus de 10 ans	–	–
	130 368	136 889

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 458 000 \$, ou environ 0,5 % (342 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	428 778	–	428 778	84,5
Franc suisse	24 085	–	24 085	4,7
Couronne danoise	12 514	–	12 514	2,5
Yen japonais	11 680	–	11 680	2,3
Shekel israélien	8 985	–	8 985	1,8
Euro	7 343	–	7 343	1,4
	493 385	–	493 385	97,2

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	325 029	–	325 029	56,6
Shekel israélien	72 398	–	72 398	12,6
Franc suisse	70 938	–	70 938	12,3
Euro	48 641	–	48 641	8,5
Couronne danoise	17 269	–	17 269	3,0
Livre sterling	11 271	–	11 271	2,0
	545 546	–	545 546	95,0

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 49 339 000 \$, ou environ 9,7 % (54 555 000 \$ ou environ 9,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 69,2 % (70,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 34 899 000 \$ (40 680 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	100,0	25,8	100,0	23,8
	100,0	25,8	100,0	23,8

Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	25,8	-
Obligations et débentures étrangères		
États-Unis	25,8	-
ACTIONS	69,2	67,1
Danemark	2,5	3,0
France	-	4,0
Israël	1,8	12,6
Japon	2,3	-
Pays-Bas	1,4	4,4
Suisse	4,5	12,1
Taiwan	2,3	-
Royaume-Uni	-	2,0
États-Unis	54,4	29,0
PRODUITS DE BASE	-	3,6
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	-
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	5,8	29,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	504 677	-	-	504 677
	504 677	-	-	504 677
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	575 655	-	-	575 655
	575 655	-	-	575 655

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série O	504 677	22,1
	504 677	

30 juin 2023

	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série O	575 655	22,4
	575 655	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie mondiale de découverte Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	126 694	126 439
Instruments dérivés	2	–
Trésorerie	3 410	579
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 272	–
Souscriptions à recevoir	89	18
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	279	343
Total de l'actif	136 746	127 379
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	171	167
Montant à payer pour l'achat de titres	6 627	–
Rachats à payer	104	241
Charges à payer	13	13
Distributions à verser	20	20
Total du passif	6 935	441
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	129 811	126 938
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	56 607	54 087
Série F	63 144	64 032
Série FT	607	675
Série I	4 511	3 670
Série O	24	19
Série T	4 918	4 455
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	22,01	17,66
Série F	25,83	20,48
Série FT	8,81	7,54
Série I	29,97	23,51
Série O	38,20	29,96
Série T	7,28	6,30
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	16,09	13,34
Série F	18,88	15,47
Série I	21,91	17,76

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 395	1 834
Intérêts à distribuer	70	335
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	37 060	(5 284)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 960)	15 027
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2	(1)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	31 567	11 911
Gain (perte) de change net réalisé et latent	45	(84)
Total des revenus (pertes), montant net	31 612	11 827
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 809	1 916
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	132	139
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	9	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	180	300
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	207	217
Coûts de transactions	271	253
Total des charges	2 609	2 829
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	2 609	2 829
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	29 003	8 998
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	11 900	3 492
Série F	14 938	4 901
Série FT	147	29
Série I	1 009	297
Série O	5	1
Série T	1 004	278
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	4,27	1,06
Série F	5,21	1,42
Série FT	1,76	0,69
Série I	6,46	1,89
Série O	8,24	2,41
Série T	1,45	0,38
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	2 785 390	3 325 085
Série F	2 864 784	3 448 935
Série FT	83 980	42 648
Série I	156 032	157 029
Série O	621	621
Série T	695 940	725 729

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de découverte Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	54 087	58 302
Série F	64 032	67 601
Série FT	675	112
Série I	3 670	3 512
Série O	19	17
Série T	4 455	4 809
	126 938	134 353

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	11 900	3 492
Série F	14 938	4 901
Série FT	147	29
Série I	1 009	297
Série O	5	1
Série T	1 004	278
	29 003	8 998

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(23)
Remboursement de capital		
Série FT	(50)	(31)
Série T	(350)	(415)
	(400)	(469)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 549	2 607
Série F	12 913	13 041
Série FT	205	634
Série I	31	1
Série O	–	1
Série T	563	569
Distributions réinvesties		
Série FT	4	1
Série T	155	182
Paiement au rachat		
Série A	(16 929)	(10 314)
Série F	(28 739)	(21 511)
Série FT	(374)	(70)
Série I	(199)	(140)
Série T	(909)	(945)
	(25 730)	(15 944)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	2 520	(4 215)
Série F	(888)	(3 569)
Série FT	(68)	563
Série I	841	158
Série O	5	2
Série T	463	(354)
	2 873	(7 415)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	56 607	54 087
Série F	63 144	64 032
Série FT	607	675
Série I	4 511	3 670
Série O	24	19
Série T	4 918	4 455
	129 811	126 938

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 003	8 998
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(37 060)	5 284
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	6 960	(15 027)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2)	(2)
(Gain) perte de change latent	2	1
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(306 263)	(285 116)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	336 463	259 804
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	64	130
Charges à payer et autres montants à payer	4	(11)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	29 171	(25 939)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	18 485	14 291
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(44 582)	(30 195)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(241)	(266)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(26 338)	(16 170)
Gain (perte) de change latent	(2)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 833	(42 109)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	579	42 686
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 410	579
Intérêts versés ¹⁾	9	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	67	386
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 246	1 534

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de découverte Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (97,8 %)			
Danemark (3,5 %)			
Novo Nordisk A/S, cat. B	23 200	2 465	4 534
Israël (2,6 %)			
Elbit Systems Ltd.	8 272	1 187	1 973
Mizrahi Tefahot Bank Limited	1 200	47	56
Strauss Group Ltd.	65 227	1 413	1 313
		2 647	3 342
Japon (4,0 %)			
Hitachi, Ltd.	167 000	3 710	5 150
Pays-Bas (2,5 %)			
ASML Holding NV	2 300	3 292	3 246
Suisse (6,4 %)			
INFICON Holding AG	2 100	976	4 346
LafargeHolcim Ltd.	23 600	2 770	2 864
Schweiter Technologies AG	1 703	1 408	1 034
		5 154	8 244
Taiwan (3,4 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	18 300	3 790	4 351
États-Unis (75,4 %)			
Alphabet Inc., cat. A	30 800	6 929	7 675
Amazon.com, Inc.	24 400	5 352	6 451
Apollo Global Management, Inc.	23 200	3 171	3 747
Apple Inc.	31 400	8 102	9 048
Bank of America Corporation	71 300	3 861	3 879
Booking Holdings Inc.	500	2 740	2 710
Boston Scientific Corporation	41 700	3 334	4 393
Chipotle Mexican Grill, Inc.	35 000	2 131	3 000
Diamondback Energy, Inc.	2 300	630	630
Eli Lilly and Company	3 400	2 786	4 211
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	7 000	4 142	4 332
Intuitive Surgical, Inc.	4 600	2 646	2 799
JPMorgan Chase & Co.	13 900	3 843	3 846
KLA Corporation	2 600	2 565	2 933
Meta Platforms, Inc., cat. A	7 900	5 256	5 449
Microsoft Corporation	16 200	8 651	9 905
Netflix, Inc.	2 900	2 534	2 677
NVIDIA Corporation	34 900	3 994	5 898
Ross Stores, Inc.	13 900	2 834	2 763
ServiceNow, Inc.	2 000	2 154	2 152
Trane Technologies Plc	6 400	2 985	2 880
Uber Technologies, Inc.	27 300	2 681	2 714
Western Digital Corporation	36 000	3 786	3 735
		87 107	97 827
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,8 %)			
		108 165	126 694
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(50)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,8 %)			
		108 115	126 694
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,6 %)			
Dollar canadien		2 947	2 947
Devises		463	463
		3 410	3 410
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,4 %)			
			(295)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			129 811

Catégorie mondiale de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié composé surtout de titres de participation d'entreprises situées hors du Canada ainsi que de titres d'autres fonds communs de placement.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	101 528	–	101 528	78,2
Franc suisse	8 889	–	8 889	6,8
Yen japonais	5 150	–	5 150	4,0
Couronne danoise	4 549	–	4 549	3,5
Shekel israélien	3 348	–	3 348	2,6
Euro	3 264	–	3 264	2,5
	126 728	–	126 728	97,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 930	–	71 930	56,7
Shekel israélien	20 269	–	20 269	16,0
Franc suisse	13 374	–	13 374	10,5
Euro	11 308	–	11 308	8,9
Couronne danoise	5 257	–	5 257	4,1
Yen japonais	5 062	–	5 062	4,0
	127 200	–	127 200	100,2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 12 673 000 \$, ou environ

9,8 % (12 720 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 97,8 % (99,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 12 669 000 \$ (12 644 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	97,8	99,6
Danemark	3,5	4,1
France	–	8,9
Israël	2,6	16,0
Japon	4,0	4,0
Pays-Bas	2,5	4,1
Suisse	6,4	10,3
Taiwan	3,4	–
États-Unis	75,4	52,2
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,6	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	102 178	24 516	–	126 694
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	2	–	2
	102 178	24 518	–	126 696
30 juin 2023				
Actions	71 481	54 958	–	126 439
	71 481	54 958	–	126 439

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Catégorie mondiale de découverte Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie mondiale de dividendes Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	683 643	757 550
Instruments dérivés	9	2
Trésorerie	36 747	23 101
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 376	321
Souscriptions à recevoir	1 653	218
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 523	2 135
Total de l'actif	729 951	783 327
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	868	953
Montant à payer pour l'achat de titres	13 103	–
Rachats à payer	732	1 312
Charges à payer	52	57
Distributions à verser	376	480
Total du passif	15 131	2 802
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	714 820	780 525
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	249 878	266 178
Série F	358 012	393 469
Série FT	44 901	42 624
Série I	7 601	7 359
Série O	1	1
Série T	54 427	70 894
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	25,02	20,79
Série F	30,02	24,67
Série FT	11,51	10,23
Série I	32,65	26,56
Série O	32,41	26,35
Série T	8,18	7,35
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	18,29	15,71
Série F	21,94	18,64
Série I	23,87	20,06

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 585	13 144
Intérêts à distribuer	2 033	4 608
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	142 177	(26 269)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	724	52 798
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	7	2
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	152 526	44 283
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(269)	156
Total des revenus (pertes), montant net	152 257	44 439
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	9 561	11 188
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	582	685
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	7	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 009	1 635
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 097	1 289
Coûts de transactions	1 108	1 240
Total des charges	13 365	16 040
Charges absorbées par le gestionnaire	–	1
Charges, montant net	13 365	16 041
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	138 892	28 398
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	45 237	7 857
Série F	72 614	16 482
Série FT	8 204	1 731
Série I	1 544	368
Série O	–	(1)
Série T	11 293	1 961
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	4,05	0,56
Série F	5,16	0,89
Série FT	2,05	0,40
Série I	5,98	1,26
Série O	6,05	(23,75)
Série T	1,35	0,22
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	11 169 504	13 925 706
Série F	14 083 157	18 633 383
Série FT	3 988 939	4 290 156
Série I	257 806	293 284
Série O	39	39
Série T	8 401 507	9 315 160

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de dividendes Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	266 178	294 591
Série F	393 469	456 527
Série FT	42 624	46 590
Série I	7 359	7 793
Série O	1	2
Série T	70 894	69 490
	780 525	874 993

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	45 237	7 857
Série F	72 614	16 482
Série FT	8 204	1 731
Série I	1 544	368
Série O	-	(1)
Série T	11 293	1 961
	138 892	28 398

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	-	(1)
Série FT	-	(730)
Série T	-	(1 142)
Remboursement de capital		
Série FT	(3 290)	(3 568)
Série T	(4 940)	(5 584)
	(8 230)	(11 025)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	23 212	29 322
Série F	70 934	107 269
Série FT	7 326	7 116
Série I	1 366	308
Série T	4 558	11 895
Distributions réinvesties		
Série FT	1 079	1 556
Série T	1 976	2 599
Paiement au rachat		
Série A	(84 749)	(65 592)
Série F	(179 005)	(186 808)
Série FT	(11 042)	(10 071)
Série I	(2 668)	(1 110)
Série T	(29 354)	(8 325)
	(196 367)	(111 841)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(16 300)	(28 413)
Série F	(35 457)	(63 058)
Série FT	2 277	(3 966)
Série I	242	(434)
Série O	-	(1)
Série T	(16 467)	1 404
	(65 705)	(94 468)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	249 878	266 178
Série F	358 012	393 469
Série FT	44 901	42 624
Série I	7 601	7 359
Série O	1	1
Série T	54 427	70 894
	714 820	780 525

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	138 892	28 398
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(142 177)	26 269
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(724)	(52 798)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(7)	(2)
(Gain) perte de change latent	1	(4)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 664 499)	(1 600 790)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 888 355	1 481 559
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	612	505
Charges à payer et autres montants à payer	(90)	(112)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	220 363	(116 975)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	95 606	146 091
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(297 043)	(260 580)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(5 279)	(6 390)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(206 716)	(120 879)
Gain (perte) de change latent	(1)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 647	(237 854)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	23 101	260 951
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	36 747	23 101
Intérêts versés ¹⁾	7	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 984	4 945
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	7 011	12 106

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale de dividendes Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,7 %)			
Danemark (4,1 %)			
Novo Nordisk A/S, CAAE	149 900	16 010	29 272
Israël (2,6 %)			
Elbit Systems Ltd.	46 397	7 567	11 068
Mizrahi Tefahot Bank Limited	6 300	316	292
Strauss Group Ltd.	364 140	11 191	7 332
		19 074	18 692
Pays-Bas (3,1 %)			
ASML Holding NV, CAAE	15 600	22 328	21 827
Suisse (1,3 %)			
Belimo Holding AG	5 373	1 682	3 670
Schweiter Technologies AG	9 272	12 620	5 629
		14 302	9 299
Taiwan (3,5 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	105 100	20 718	24 991
États-Unis (81,1 %)			
Alphabet Inc., cat. A	169 300	37 733	42 188
Amazon.com, Inc.	134 300	29 383	35 506
Apple Inc.	179 000	46 044	51 577
Bank of America Corporation	410 000	22 208	22 307
Booking Holdings Inc.	2 700	14 710	14 633
Broadcom Inc.	3 200	6 586	7 029
Cadence Design Systems, Inc.	37 000	13 356	15 578
Costco Wholesale Corporation	20 600	20 816	23 954
Eaton Corporation PLC	35 200	11 579	15 099
Eli Lilly and Company	25 100	15 242	31 089
General Dynamics Corporation	38 800	15 760	15 401
General Electric Company	78 200	16 372	17 007
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	31 700	18 712	19 616
JPMorgan Chase & Co.	80 400	21 332	22 247
KLA Corporation	14 700	14 259	16 581
Meta Platforms, Inc., cat. A	41 500	25 662	28 627
Microsoft Corporation	85 900	44 924	52 524
Netflix, Inc.	16 900	11 623	15 603
NVIDIA Corporation	193 900	22 654	32 771
Progressive Corporation (The)	85 400	18 981	24 267
ServiceNow, Inc.	5 800	6 246	6 242
TJX Companies, Inc. (The)	103 500	14 775	15 589
Trane Technologies Plc	35 800	15 616	16 110
Uber Technologies, Inc.	156 100	15 373	15 521
Walmart Inc.	242 900	22 272	22 496
		502 218	579 562
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,7 %)			
		594 650	683 643
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(196)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,7 %)			
		594 454	683 643
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,1 %)			
Dollar canadien		34 546	34 546
Devises		2 201	2 201
		36 747	36 747
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,8 %)			
			(5 579)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			
			714 820

Catégorie mondiale de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés du monde entier et dans des titres d'autres fonds communs de placement.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	648 966	–	648 966	90,8
Shekel israélien	18 724	–	18 724	2,6
Franc suisse	10 577	–	10 577	1,5
Euro	243	–	243	0,0
	678 510	–	678 510	94,9

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	490 097	–	490 097	62,8
Shekel israélien	95 163	–	95 163	12,2
Franc suisse	77 485	–	77 485	9,9
Euro	75 169	–	75 169	9,6
Livre sterling	22 621	–	22 621	2,9
Couronne danoise	39	–	39	0,0
	760 574	–	760 574	97,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 67 851 000 \$, ou environ 9,5 % (76 057 000 \$ ou environ 9,7 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les

résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 95,7 % (97,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 68 364 000 \$ (75 755 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	95,7	97,1
Danemark	4,1	3,2
France	–	6,3
Israël	2,6	12,2
Pays-Bas	3,1	6,1
Suisse	1,3	9,8
Taiwan	3,5	–
Royaume-Uni	–	5,8
États-Unis	81,1	53,7
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	5,1	3,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	655 652	27 991	–	683 643
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	9	–	9
	655 652	28 000	–	683 652

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	488 815	268 735	–	757 550
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	2	–	2
	488 815	268 737	–	757 552

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Catégorie mondiale de dividendes Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	47 104	56 375
Instruments dérivés	4	27
Trésorerie	840	6 471
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	172	198
Souscriptions à recevoir	100	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	135	179
Total de l'actif	48 355	63 252
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	18	1
Frais de gestion à payer (note 5)	64	65
Rachats à payer	10	210
Charges à payer	3	5
Distributions à verser	15	15
Total du passif	110	296
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48 245	62 956
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	22 783	22 697
Série F	13 483	14 111
Série FT	2 023	1 946
Série G	3 207	3 575
Série I	2 534	2 520
Série O	1	13 665
Série T	4 214	4 442
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,60	13,78
Série F	17,33	16,19
Série FT	8,09	7,91
Série G	14,76	13,97
Série I	19,73	18,22
Série O	24,58	22,21
Série T	7,16	7,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	996	1 134
Intérêts à distribuer	661	833
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 952	932
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 572	2 232
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(139)	(77)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(40)	59
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 002	5 113
Prêt de titres (note 11)	2	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	8	(14)
Total des revenus (pertes), montant net	5 012	5 101
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	697	711
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	44	48
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	—
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	12	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	84	86
Coûts de transactions	13	16
Total des charges	853	867
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges, montant net	853	867
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 159	4 234
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 807	1 325
Série F	1 227	992
Série FT	148	122
Série G	254	207
Série I	263	198
Série O	115	1 128
Série T	345	262
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,13	0,79
Série F	1,50	1,12
Série FT	0,61	0,56
Série G	1,07	0,78
Série I	1,92	1,40
Série O	0,48	1,73
Série T	0,56	0,40
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 611 108	1 673 984
Série F	818 285	883 784
Série FT	242 859	216 831
Série G	236 182	265 354
Série I	136 155	140 942
Série O	242 890	649 292
Série T	619 102	632 904

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 697	22 688
Série F	14 111	13 617
Série FT	1 946	1 530
Série G	3 575	3 634
Série I	2 520	2 445
Série O	13 665	14 310
Série T	4 442	4 408
	62 956	62 632

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 807	1 325
Série F	1 227	992
Série FT	148	122
Série G	254	207
Série I	263	198
Série O	115	1 128
Série T	345	262
	4 159	4 234

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(495)	(280)
Série F	(302)	(120)
Série FT	(42)	(26)
Série G	(78)	(46)
Série I	(55)	(18)
Série O	–	(113)
Série T	(97)	(71)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(189)
Série F	–	(147)
Série FT	–	(20)
Série G	–	(30)
Série I	–	(33)
Série O	–	(184)
Série T	–	(54)
Remboursement de capital		
Série FT	(87)	(66)
Série T	(199)	(182)
	(1 355)	(1 579)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 212	1 954
Série F	2 324	2 105
Série FT	500	507
Série G	19	–
Série I	177	–
Série O	1	–
Série T	377	435
Distributions réinvesties		
Série A	474	449
Série F	251	228
Série FT	18	9
Série G	66	65
Série I	55	51
Série O	–	296
Série T	171	185
Paiement au rachat		
Série A	(3 912)	(3 250)
Série F	(4 128)	(2 564)
Série FT	(460)	(110)
Série G	(629)	(255)
Série I	(426)	(123)
Série O	(13 780)	(1 772)
Série T	(825)	(541)
	(17 515)	(2 331)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	86	9
Série F	(628)	494
Série FT	77	416
Série G	(368)	(59)
Série I	14	75
Série O	(13 664)	(645)
Série T	(228)	34
	(14 711)	324

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 783	22 697
Série F	13 483	14 111
Série FT	2 023	1 946
Série G	3 207	3 575
Série I	2 534	2 520
Série O	1	13 665
Série T	4 214	4 442
	48 245	62 956

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 159	4 234
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 952)	(932)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 572)	(2 232)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	40	(59)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(229)	(258)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(24 506)	(19 829)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	37 530	21 215
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	26	158
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	44	(39)
Charges à payer et autres montants à payer	(3)	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 537	2 257
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 007	4 404
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(23 855)	(7 887)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(320)	(281)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(19 168)	(3 764)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 631)	(1 507)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 471	7 978
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	840	6 471
Intérêts versés ¹⁾	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	408	560
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 050	1 104

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (18,5 %)			
Obligations et débentures canadiennes (17,5 %)			
Obligations fédérales (10,2 %)			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	698	682	686
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	222	220	199
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	1 352	1 259	1 269
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	746	701	707
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	2 031	1 963	1 946
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	163	112	113
	4 937		4 920
Obligations provinciales (7,3 %)			
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	50	43	43
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	105	83	85
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	192	186	189
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	587	515	523
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	856	820	825
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	326	327	253
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	626	525	446
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	617	576	582
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	695	709	556
	3 784		3 502
Obligations et débentures étrangères (1,0 %)			
États-Unis (1,0 %)			
Trésor des États-Unis, 4,625 %, 30 avr. 2031	USD 348		479
ACTIENS (69,8 %)			
Canada (58,8 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	6 500	194	499
Banque de Montréal	5 500	683	632
La Banque de Nouvelle-Écosse	13 300	881	832
BCE Inc.	15 100	852	669
Brookfield Corporation	17 800	745	1 013
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 200	468	841
Canadian Natural Resources Limited	14 400	181	702
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	12 300	556	1 325
CGI inc.	11 483	430	1 568
Enbridge Inc.	20 000	918	973
Franco-Nevada Corporation	5 400	514	876
Intact Corporation financière	7 377	698	1 682
Les Compagnies Loblaw Limitée	8 500	465	1 349
Société Financière Manuvie	30 200	683	1 100
Nutrien Ltd.	3 100	154	216
Onex Corporation	19 700	1 617	1 832
Open Text Corporation	13 800	593	567

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIENS (69,8 %) (suite)			
Canada (58,8 %) (suite)			
Power Corporation du Canada	49 700	1 556	1 890
PrairieSky Royalty Ltd.	57 900	1 661	1 505
Restaurant Brands International Inc.	11 700	805	1 128
Banque Royale du Canada	13 100	1 137	1 908
Saputo inc.	16 700	728	513
Suncor Énergie Inc.	14 600	577	761
Corporation TC Énergie	11 400	627	591
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	11 600	291	760
La Banque Toronto-Dominion	15 600	950	1 173
Waste Connections, Inc.	6 033	501	1 448
	19 465		28 353
États-Unis (11,0 %)			
Amazon.com, Inc.	4 300	583	1 137
Carlisle Companies Incorporated	400	114	222
Costco Wholesale Corporation	298	58	347
Johnson & Johnson	4 700	1 027	940
Microsoft Corporation	1 600	407	978
Thermo Fisher Scientific Inc.	400	169	303
UnitedHealth Group Incorporated	500	301	348
Visa Inc., cat. A	1 400	299	503
Walt Disney Company (The)	4 000	481	543
	3 439		5 321
FONDS SOUS-JACENTS (9,4 %)			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	499 507	4 977	4 524
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)			
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,7 %)			
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,7 %)			
Dollar canadien		806	806
Devises		34	34
		840	840
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			
48 245			

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	1 401 CAD	(1 025) (USD)	0,731	0,732	2
							2

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 492 CAD	(1 100) (USD)	0,737	0,731	(13)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 435 CAD	(1 050) (USD)	0,732	0,732	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	925 USD	(1 267) (CAD)	1,370	1,368	(2)
							(15)

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 18 sept. 2024	(1)	120,07 CAD	18 sept. 2024	(122)	(120)	2
				(122)	(120)	2

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	2	109,98 USD	19 sept. 2024	302	301	(1)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 sept. 2024	(3)	113,53 USD	19 sept. 2024	(464)	(466)	(2)
				(162)	(165)	(3)

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un niveau élevé de revenu d'intérêt et de dividendes ainsi que de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres de créance canadiens, notamment des obligations de sociétés dont la note est faible et d'autres titres de fonds communs de placement.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 269	303
De 3 à 5 ans	707	–
De 5 à 10 ans	5 288	7 733
Plus de 10 ans	1 358	2 188
	8 622	10 224

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 178 000 \$, ou environ 0,4 % (243 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	5 924	(3 074)	2 850	5,9
Euro	3	–	3	0,0
Livre sterling	1	–	1	0,0
	5 928	(3 074)	2 854	5,9

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	6 157	(2 909)	3 248	5,2
	6 157	(2 909)	3 248	5,2

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 285 000 \$, ou environ 0,6 % (325 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 79,2 % (71,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 820 000 \$ (4 526 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	60,7	11,3	58,8	10,4
AA	16,3	3,0	26,1	4,6
A/A-1	23,0	4,2	15,1	2,7
	100,0	18,5	100,0	17,7

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	18,5	17,7
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	10,2	10,4
Obligations provinciales	7,3	7,3
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	1,0	–
ACTIONS	69,8	62,9
Canada	58,8	53,3
États-Unis	11,0	9,6
FONDS SOUS-JACENTS	9,4	9,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,7	10,3

Catégorie Valeur équilibrée Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	33 674	–	–	33 674
Obligations et débiteures	–	8 906	–	8 906
Fonds sous-jacents	4 524	–	–	4 524
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2	–	2
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	2	–	–	2
	38 200	8 908	–	47 108
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(15)	–	(15)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3)	–	–	(3)
	(3)	(15)	–	(18)
	38 197	8 893	–	47 090

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	39 589	–	–	39 589
Obligations et débiteures	–	11 115	–	11 115
Fonds sous-jacents	5 671	–	–	5 671
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22	–	22
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	5	–	–	5
	45 265	11 137	–	56 402
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
	–	(1)	–	(1)
	45 265	11 136	–	56 401

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2	–	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2	–	–	2

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	15	–	–	15
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	15	–	–	15

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	22	(1)	–	21
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	22	(1)	–	21

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	1	(1)	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	4 524	0,9
	4 524	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	5 671	1,7
	5 671	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de rendement spécialisé Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	189 068	160 062
Instruments dérivés	11	1
Trésorerie	614	107
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	459
Souscriptions à recevoir	1 062	90
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	39	57
Total de l'actif	190 794	160 776
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	15	184
Frais de gestion à payer (note 5)	203	171
Montant à payer pour l'achat de titres	89	–
Rachats à payer	23	175
Charges à payer	26	21
Distributions à verser	116	119
Total du passif	472	670
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	190 322	160 106
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	43 860	38 879
Série F	99 802	73 414
Série FH (en équivalent CAD)	4 603	4 050
Série FT	18 886	19 731
Série H (en équivalent CAD)	2 002	2 281
Série IP	5 344	7 993
Série T	15 825	13 758
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	3 365	3 060
Série H	1 463	1 723
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	15,37	13,77
Série F	17,50	15,50
Série FH (en équivalent CAD)	20,50	17,50
Série FT	8,04	7,52
Série H (en équivalent CAD)	20,87	18,02
Série IP	17,84	15,69
Série T	7,69	7,28
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série FH	14,98	13,22
Série H	15,26	13,61

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 973	6 058
Intérêts à distribuer	9	1
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 758	12 181
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 878	(8 759)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	66	507
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	179	(204)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	22 863	9 784
Gain (perte) de change net réalisé et latent	5	(6)
Total des revenus (pertes), montant net	22 868	9 778
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 965	1 907
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	236	230
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	248	246
Total des charges	2 456	2 388
Charges absorbées par le gestionnaire	(38)	(57)
Charges, montant net	2 418	2 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	20 450	7 447
Impôt sur le résultat (note 8)	(62)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	20 388	7 447
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 758	1 465
Série F	9 997	3 709
Série FH (en équivalent CAD)	683	315
Série FT	2 291	762
Série H (en équivalent CAD)	314	238
Série IP	753	455
Série T	1 592	503
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	504	235
Série H	232	178
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,68	0,51
Série F	2,03	0,75
Série FH (en équivalent CAD)	3,06	1,17
Série FT	0,98	0,33
Série H (en équivalent CAD)	2,97	1,56
Série IP	2,06	0,89
Série T	0,83	0,26
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	2,26	0,87
Série H	2,19	1,16
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	2 842 497	2 913 569
Série F	4 934 215	4 867 329
Série FH	222 950	268 096
Série FT	2 345 265	2 367 268
Série H	105 382	151 857
Série IP	366 053	518 327
Série T	1 906 484	1 915 182

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement spécialisé Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	38 879	39 472
Série F	73 414	74 134
Série FH	4 050	3 028
Série FT	19 731	16 850
Série H	2 281	2 913
Série IP	7 993	7 804
Série T	13 758	14 139
	160 106	158 340

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	4 758	1 465
Série F	9 997	3 709
Série FH	683	315
Série FT	2 291	762
Série H	314	238
Série IP	753	455
Série T	1 592	503
	20 388	7 447

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(185)	–
Série F	(344)	–
Série FH	(21)	–
Série FT	(83)	(4)
Série H	(11)	–
Série IP	(34)	–
Série T	(66)	(4)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(25)
Série F	–	(46)
Série FH	–	(3)
Série FT	–	(707)
Série H	–	(2)
Série IP	–	(5)
Série T	–	(529)
Remboursement de capital		
Série FT	(992)	(549)
Série T	(786)	(461)
	(2 522)	(2 335)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	11 666	5 841
Série F	42 494	18 325
Série FH	2 703	2 023
Série FT	4 599	4 957
Série H	175	79
Série IP	345	–
Série T	4 119	804
Distributions réinvesties		
Série A	168	23
Série F	287	38
Série FH	15	2
Série FT	351	295
Série H	10	2
Série IP	28	4
Série T	273	356
Paiement au rachat		
Série A	(11 426)	(7 897)
Série F	(26 046)	(22 746)
Série FH	(2 827)	(1 315)
Série FT	(7 011)	(1 873)
Série H	(767)	(949)
Série IP	(3 741)	(265)
Série T	(3 065)	(1 050)
	12 350	(3 346)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	4 981	(593)
Série F	26 388	(720)
Série FH	553	1 022
Série FT	(845)	2 881
Série H	(279)	(632)
Série IP	(2 649)	189
Série T	2 067	(381)
	30 216	1 766

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	43 860	38 879
Série F	99 802	73 414
Série FH	4 603	4 050
Série FT	18 886	19 731
Série H	2 002	2 281
Série IP	5 344	7 993
Série T	15 825	13 758
	190 322	160 106

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 388	7 447
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 758)	(12 181)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 878)	8 759
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 79)	204
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(15 842)	(16 496)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(31 957)	(16 677)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	34 977	34 456
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	18	(33)
Charges à payer et autres montants à payer	37	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(8 194)	5 478
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	60 466	30 087
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(50 372)	(34 272)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 393)	(1 496)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 701	(5 681)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	507	(203)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	107	310
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	614	107

Intérêts versés ¹⁾	6	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement spécialisé Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,3 %)			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	21 594 400	174 326	189 068
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)		174 326	189 068
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(4)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)			
Dollar canadien		614	614
Devises			—
		614	614
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)			644
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			190 322

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme imputé aux séries FH et H¹⁾

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	77 CAD	(56) (USD)	0,730	0,732	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	2 023 CAD	(1 475) (USD)	0,729	0,732	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	1 500 USD	(2 047) (CAD)	1,365	1,366	3
							11

Perte latente sur les contrats de change à terme imputé aux séries FH et H¹⁾

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	48 USD	(66) (CAD)	1,371	1,366	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	264 USD	(363) (CAD)	1,372	1,366	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	4 570 USD	(6 257) (CAD)	1,369	1,366	(14)
							(15)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

Catégorie de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres axés sur le revenu.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds de rendement spécialisé Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	397	899
De 1 à 3 ans	4 022	3 203
De 3 à 5 ans	35 645	14 873
De 5 à 10 ans	15 492	68
Plus de 10 ans	8 306	3 826
	63 862	22 869

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 576 000 \$, ou environ 0,3 % (199 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	142 219	(27 441)	114 778	60,3
Euro	23	–	23	0,0
Livre sterling	3	–	3	0,0
	142 245	(27 441)	114 804	60,3

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	116 959	(37 706)	79 253	49,5
Dollar australien	1 636	–	1 636	1,0
Livre sterling	2 912	(2 809)	103	0,1
Euro	25	–	25	0,0
	121 532	(40 515)	81 017	50,6

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

Séries FH et H

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 605	(6 629)	(24)
	6 605	(6 629)	(24)

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 331	(6 277)	54
	6 331	(6 277)	54

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 478 000 \$, ou environ 6,0 % (8 107 000 \$ ou environ 5,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 52,8 % (63,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 9 979 000 \$ (10 167 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Catégorie de rendement spécialisé Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	0,9	0,3	2,7	0,4
A/A-1	1,8	0,7	–	–
BBB/A-2	83,5	30,6	83,3	12,2
BB	5,6	2,0	7,6	1,1
B	0,2	0,1	1,7	0,3
Pas de notation	8,0	2,9	4,7	0,7
	100,0	36,6	100,0	14,7

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	33,7	14,2
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,8	3,3
Obligations et débetures étrangères		
Irlande	0,5	1,3
États-Unis	29,4	9,6
ACTIONS	49,2	59,1
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,4
Actions privilégiées étrangères	2,5	–
Australie	–	1,0
Canada	10,1	21,8
Irlande	3,6	–
Royaume-Uni	0,7	1,8
États-Unis	32,0	34,1
FONDS SOUS-JACENTS	3,5	4,5
OPTIONS VENDUES	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,2
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	13,2	20,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	189 068	–	–	189 068
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	11	–	11
	189 068	11	–	189 079
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(15)	–	(15)
	–	(15)	–	(15)
	189 068	(4)	–	189 064
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	160 063	–	–	160 063
	160 063	–	–	160 063
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(183)	–	(183)
	–	(183)	–	(183)
	160 063	(183)	–	159 880

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Au 30 juin 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	11	(11)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	11	(11)	–	–

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	15	(11)	–	4
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	15	(11)	–	4

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	189 068	14,9
	189 068	

Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	160 062	16,2
	160 062	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	121 177	187 860
Trésorerie	484	457
Montant à recevoir pour la vente de titres	80	238
Souscriptions à recevoir	197	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	1
Total de l'actif	121 941	188 556
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	145	225
Rachats à payer	263	432
Charges à payer	16	25
Distributions à verser	41	55
Total du passif	465	737
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	121 476	187 819
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	30 893	48 455
Série F	80 191	124 439
Série FT	7 340	10 432
Série T	3 052	4 493
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,75	14,11
Série F	14,96	15,17
Série FT	9,15	9,84
Série T	8,40	9,12

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 709	4 119
Intérêts à distribuer	3	6
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 584)	6 428
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 588)	(1 439)
Total des revenus (pertes), montant net	(460)	9 114
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 957	2 468
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	231	289
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	272	345
Total des charges	2 467	3 107
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(1)
Charges, montant net	2 465	3 106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	(2 925)	6 008
Impôt sur le résultat (note 8)	(28)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	(2 953)	6 008
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(1 196)	1 154
Série F	(1 397)	4 283
Série FT	(263)	456
Série T	(97)	115
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	(0,42)	0,34
Série F	(0,19)	0,52
Série FT	(0,30)	0,36
Série T	(0,21)	0,23
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	2 857 210	3 470 845
Série F	7 246 052	8 317 403
Série FT	909 560	1 240 281
Série T	453 222	504 910

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	48 455	46 196
Série F	124 439	122 415
Série FT	10 432	18 127
Série T	4 493	4 349
	187 819	191 087
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	(1 196)	1 154
Série F	(1 397)	4 283
Série FT	(263)	456
Série T	(97)	115
	(2 953)	6 008
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(295)	(130)
Série F	(771)	(311)
Série FT	(54)	(82)
Série T	(25)	(30)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(360)
Série F	–	(1 031)
Série FT	–	(271)
Série T	–	(100)
Remboursement de capital		
Série FT	(492)	(517)
Série T	(224)	(191)
	(1 861)	(3 023)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 260	10 196
Série F	23 528	33 292
Série FT	2 279	1 887
Série T	374	1 249
Distributions réinvesties		
Série A	287	479
Série F	575	1 038
Série FT	68	113
Série T	112	151
Paiement au rachat		
Série A	(19 618)	(9 080)
Série F	(66 183)	(35 247)
Série FT	(4 630)	(9 281)
Série T	(1 581)	(1 050)
	(61 529)	(6 253)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(17 562)	2 259
Série F	(44 248)	2 024
Série FT	(3 092)	(7 695)
Série T	(1 441)	144
	(66 343)	(3 268)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	30 893	48 455
Série F	80 191	124 439
Série FT	7 340	10 432
Série T	3 052	4 493
	121 476	187 819

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 953)	6 008
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 584	(6 428)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	5 588	1 439
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 305)	(10 061)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 555)	(19 003)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	72 529	37 225
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2)	–
Charges à payer et autres montants à payer	(89)	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	63 797	9 177
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 073	44 840
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(90 010)	(52 698)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(833)	(1 187)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(63 770)	(9 045)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27	132
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	457	325
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	484	457
Intérêts versés ¹⁾	6	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	3	6

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 706 789	125 818	121 177
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)		125 818	121 177
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)			
Dollar canadien		484	484
Devises			-
		484	484
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,2 %)			(185)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			121 476

Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises du domaine des infrastructures ou de domaines connexes de partout dans le monde.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	2 773	–
	2 773	–

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 26 000 \$ ou environ 0,0 % (néant au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	56 212	(11 668)	44 544	36,7
Euro	26 046	(13 126)	12 920	10,6
Livre sterling	3 888	(1 927)	1 961	1,6
Dollar australien	2 547	(1 298)	1 249	1,0
Franc suisse	2 359	(1 720)	639	0,5
Couronne danoise	18	–	18	0,0
	91 070	(29 739)	61 331	50,4

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	100 619	(49 321)	51 298	27,3
Euro	27 703	(23 758)	3 945	2,1
Livre sterling	5 235	(2 575)	2 660	1,4
Dollar australien	4 579	(2 231)	2 348	1,3
Couronne danoise	3 911	(1 952)	1 959	1,0
Franc suisse	5 811	(4 226)	1 585	0,8
	147 858	(84 063)	63 795	33,9

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 133 000 \$, ou environ 5,0 % (6 380 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 94,5 % (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 446 000 \$ (18 265 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Notations	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BB	100,0	2,3	–	–
	100,0	2,3	–	–

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	2,3	–
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	2,3	–
ACTIONS	88,4	96,4
Australie	2,1	2,4
Canada	19,3	18,3
Danemark	–	2,1
France	8,4	5,6
Italie	5,2	3,1
Mexique	3,0	–
Pays-Bas	2,1	3,0
Espagne	5,7	3,0
Suisse	1,9	3,1
Royaume-Uni	3,2	2,7
États-Unis	37,5	53,1
FONDS SOUS-JACENTS	6,1	0,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,5
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	3,1	2,1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	187 860	9,0
	187 860	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	121 177	–	–	121 177
	121 177	–	–	121 177

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	187 860	–	–	187 860
	187 860	–	–	187 860

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	121 177	7,9
	121 177	

Catégorie de rendement à prime Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	516 184	184 498
Trésorerie	1 599	952
Souscriptions à recevoir	3 494	1 240
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	235	74
Total de l'actif	521 512	186 764
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	562	195
Montant à payer pour l'achat de titres	943	1 200
Rachats à payer	360	150
Charges à payer	96	33
Distributions à verser	349	135
Total du passif	2 310	1 713
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	519 202	185 051
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	135 531	41 787
Série F	307 573	105 959
Série FT	45 898	25 949
Série T	30 200	11 356
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	15,65	14,15
Série F	16,75	14,98
Série FT	10,51	9,97
Série T	9,65	9,26

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	489	–
Intérêts à distribuer	3 916	1 082
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	25 601	511
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 774	22 974
Total des revenus (pertes), montant net	38 780	24 567
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 093	1 338
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	701	242
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	527	177
Total des charges	5 324	1 760
Charges absorbées par le gestionnaire	(228)	(70)
Charges, montant net	5 096	1 690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités avant impôt sur le résultat	33 684	22 877
Impôt sur le résultat (note 8)	(15)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	33 669	22 877
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 878	4 242
Série F	20 223	13 186
Série FT	3 612	4 054
Série T	1 956	1 395
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,38	2,44
Série F	1,67	2,71
Série FT	1,11	1,80
Série T	0,91	1,64
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	5 673 445	1 732 079
Série F	12 149 533	4 872 590
Série FT	3 253 924	2 241 259
Série T	2 142 352	852 974

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de rendement à prime Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	41 787	15 921
Série F	105 959	50 671
Série FT	25 949	15 704
Série T	11 356	6 042
	185 051	88 338

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	7 878	4 242
Série F	20 223	13 186
Série FT	3 612	4 054
Série T	1 956	1 395
	33 669	22 877

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(73)	–
Série F	(182)	–
Série FT	(64)	–
Série T	(39)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(2 069)	(1 252)
Série T	(1 286)	(449)
	(3 713)	(1 701)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	110 707	25 588
Série F	251 920	56 044
Série FT	23 136	12 439
Série T	20 551	4 871
Distributions réinvesties		
Série A	70	–
Série F	151	–
Série FT	486	271
Série T	159	40
Paiement au rachat		
Série A	(24 838)	(3 964)
Série F	(70 498)	(13 942)
Série FT	(5 152)	(5 267)
Série T	(2 497)	(543)
	304 195	75 537

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	93 744	25 866
Série F	201 614	55 288
Série FT	19 949	10 245
Série T	18 844	5 314
	334 151	96 713

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	135 531	41 787
Série F	307 573	105 959
Série FT	45 898	25 949
Série T	30 200	11 356
	519 202	185 051

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 669	22 877
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(25 601)	(511)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 774)	(22 974)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(27 030)	(9 006)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(308 020)	(70 200)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	37 482	7 244
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(161)	(56)
Charges à payer et autres montants à payer	430	122
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(298 005)	(72 504)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	394 034	96 443
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(92 749)	(21 704)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 633)	(1 255)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	298 652	73 484
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	647	980
Trésorerie (découvert bancaire), à la clôture de la période	952	(28)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 599	952
Intérêts versés ¹⁾	2	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	63	6

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Catégorie de rendement à prime Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,4 %)			
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	45 542 204	481 959	516 184
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		481 959	516 184
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(6)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)		481 953	516 184
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)			
Dollar canadien		1 596	1 596
Devises		2	3
		1 598	1 599
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)			1 419
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			519 202

Catégorie de rendement à prime Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme surtout en investissant directement dans des titres de participation américains et en vendant des options d'achat sur ces titres ou en vendant des options de vente, qui génèrent un rendement à prime.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds de rendement à prime Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du fonds sous-jacent ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	234 599	(44 855)	189 744	36,5
Dollar américain	2	–	2	0,0
	234 601	(44 855)	189 746	36,5

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	74 068	(15 767)	58 301	31,5
Dollar américain	2	–	2	0,0
	74 070	(15 767)	58 303	31,5

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 18 975 000 \$, ou environ 3,7 % (5 830 000 \$ ou environ 3,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 26,9 % (14,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 13 865 000 \$ (2 577 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	42,0	34,5
Canada	3,6	3,5
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,4
Royaume-Uni	–	0,0
États-Unis	38,4	29,8
FONDS SOUS-JACENTS	2,3	4,6
OPTIONS ACHETÉES	0,2	0,4
OPTIONS VENDUES	(1,5)	(0,9)
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	44,1	49,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	516 184	–	–	516 184
	516 184	–	–	516 184
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	184 498	–	–	184 498
	184 498	–	–	184 498

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Catégorie de rendement à prime Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	516 184	13,4
	516 184	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	184 498	11,1
	184 498	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie d'énergie stratégique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	15 585	13 959
Instruments dérivés	6	27
Trésorerie	820	2 085
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	370
Souscriptions à recevoir	24	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	56	59
Total de l'actif	16 491	16 502
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	11	249
Frais de gestion à payer (note 5)	19	20
Montant à payer pour l'achat de titres	134	–
Rachats à payer	–	32
Charges à payer	1	3
Total du passif	165	304
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 326	16 198
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	9 222	9 578
Série F	1 898	2 007
Série FT	72	83
Série I	1 033	1 073
Série IP	4	3
Série O	3 733	3 055
Série T	364	399
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	6,24	5,25
Série F	7,82	6,52
Série FT	11,78	10,47
Série I	9,47	7,79
Série IP	7,90	6,47
Série O	9,18	7,52
Série T	1,93	1,76
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	4,56	3,97
Série F	5,72	4,93

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	692	840
Intérêts à distribuer	39	65
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 481	1 956
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 435	(1 784)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(149)	1
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	217	(176)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 715	902
Prêt de titres (note 11)	–	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	37	27
Total des revenus (pertes), montant net	3 752	932
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	221	278
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	28	34
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	28	43
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	24	32
Coûts de transactions	18	37
Total des charges	323	425
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	323	425
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 429	507
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 920	242
Série F	413	60
Série FT	17	3
Série I	231	51
Série IP	1	4
Série O	769	139
Série T	78	8
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,16	0,11
Série F	1,57	0,15
Série FT	2,30	0,43
Série I	1,91	0,37
Série IP	1,64	1,02
Série O	1,90	0,32
Série T	0,39	0,03
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 654 959	2 196 170
Série F	262 976	393 630
Série FT	7 358	7 660
Série I	121 475	133 822
Série IP	529	3 970
Série O	406 419	426 556
Série T	199 571	294 618

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'énergie stratégique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	9 578	12 194
Série F	2 007	2 923
Série FT	83	88
Série I	1 073	459
Série IP	3	51
Série O	3 055	3 184
Série T	399	643
	16 198	19 542

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 920	242
Série F	413	60
Série FT	17	3
Série I	231	51
Série IP	1	4
Série O	769	139
Série T	78	8
	3 429	507

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(297)	(146)
Série F	(61)	(30)
Série FT	(2)	(2)
Série I	(31)	(3)
Série O	(91)	(28)
Série T	(11)	(12)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(96)
Série F	–	(29)
Série I	–	(11)
Série O	–	(41)
Série T	–	(7)
Remboursement de capital		
Série FT	(6)	(6)
Série T	(29)	(33)
	(528)	(444)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 478	1 900
Série F	421	666
Série FT	1	8
Série I	6	610
Série O	–	650
Série T	194	23
Distributions réinvesties		
Série A	287	237
Série F	52	50
Série FT	8	7
Série I	31	14
Série T	34	32
Paiement au rachat		
Série A	(3 744)	(4 753)
Série F	(934)	(1 633)
Série FT	(29)	(15)
Série I	(277)	(47)
Série IP	–	(52)
Série O	–	(849)
Série T	(301)	(255)
	(2 773)	(3 407)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(356)	(2 616)
Série F	(109)	(916)
Série FT	(11)	(5)
Série I	(40)	614
Série IP	1	(48)
Série O	678	(129)
Série T	(35)	(244)
	128	(3 344)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	9 222	9 578
Série F	1 898	2 007
Série FT	72	83
Série I	1 033	1 073
Série IP	4	3
Série O	3 733	3 055
Série T	364	399
	16 326	16 198

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 429	507
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 481)	(1 956)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 435)	1 784
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(217)	176
(Gain) perte de change latent	2	(3)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 373)	(12 357)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	7 797	15 235
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	370	(228)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	(15)
Charges à payer et autres montants à payer	(3)	(7)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 092	3 136
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 971	3 599
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(5 210)	(7 302)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(116)	(104)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(3 355)	(3 807)
Gain (perte) de change latent	(2)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 263)	(671)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 085	2 753
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	820	2 085
Intérêts versés ¹⁾	3	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	45	61
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	667	782

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie d'énergie stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,5 %)			
Canada (50,4 %)			
AltaGas Ltd.	7 000	188	216
ARC Resources Ltd.	42 100	597	1 028
Canadian Natural Resources Limited	20 600	288	1 004
Enbridge Inc.	18 300	909	891
Gibson Energy Inc.	41 300	854	960
Headwater Exploration Inc.	43 900	187	318
Keyera Corp.	25 700	807	974
Pembina Pipeline Corporation	7 100	339	360
PrairieSky Royalty Ltd.	14 400	340	374
Suncor Energy Inc.	14 338	596	748
Topaz Energy Corp.	15 900	337	382
Tourmaline Oil Corp.	15 600	340	968
		5 782	8 223
France (4,2 %)			
Total SE, CAAE parrainé	7 500	601	684
Pays-Bas (5,0 %)			
Shell PLC, CAAE	8 200	427	810
Royaume-Uni (5,7 %)			
TechnipFMC plc	26 000	530	930
États-Unis (30,2 %)			
Cheniere Energy, Inc.	3 800	855	909
ConocoPhillips	4 100	465	642
Diamondback Energy, Inc.	3 300	623	904

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (95,5 %) (suite)			
États-Unis (30,2 %) (suite)			
Exxon Mobil Corporation	4 200	299	661
Permian Resources Corporation	22 000	519	486
Targa Resources Corp	3 000	529	529
Williams Companies, Inc. (The)	13 900	560	807
		3 850	4 938
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)			
		11 190	15 585
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(11)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)			
		11 179	15 585
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–0,1 %)			
			(5)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,0 %)			
Dollar canadien		818	818
Devises		2	2
		820	820
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,4 %)			
			(74)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			16 326

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	13 sept. 2024	649 CAD	(475) (USD)	0,731	0,732	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	450 USD	(610) (CAD)	1,356	1,368	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 juill. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,731	–
							6

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	1 221 CAD	(900) (USD)	0,737	0,731	(10)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	581 CAD	(425) (USD)	0,732	0,732	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	150 USD	(206) (CAD)	1,374	1,368	(1)
							(11)

Catégorie d'énergie stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir une plus-value du capital à long terme surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises canadiennes du domaine de l'énergie, de l'énergie de remplacement ou de domaines connexes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

30 juin 2024				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	7 378	(1 777)	5 601	34,3
	7 378	(1 777)	5 601	34,3

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	6 698	(3 305)	3 393	20,9
	6 698	(3 305)	3 393	20,9

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 560 000 \$, ou environ 3,4 % (339 000 \$ ou environ 2,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 95,5 % (94,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les

autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 559 000 \$ (1 530 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	95,5	86,1
Canada	50,4	48,7
France	4,2	3,0
Pays-Bas	5,0	5,3
Royaume-Uni	5,7	2,7
États-Unis	30,2	26,4
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	(1,3)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	5,0	12,9

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	15 585	–	–	15 585
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
	15 585	6	–	15 591
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(11)	–	(11)
	–	(11)	–	(11)
	15 585	(5)	–	15 580
30 juin 2023				
Actions	13 959	–	–	13 959
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	27	–	27
	13 959	27	–	13 986
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(249)	–	–	(249)
	(249)	–	–	(249)
	13 710	27	–	13 737

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

Catégorie d'énergie stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	1 071
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(1 024)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	403
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(450)
À la clôture de la période	–	–

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de néant et de néant.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	6	–	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	6	–	–	6

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	11	–	–	11
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	11	–	–	11

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	27	–	–	27
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	27	–	–	27

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie aurifère stratégique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	196 600	170 567
Trésorerie	1 261	4 092
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 051
Souscriptions à recevoir	14	13
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	2
Total de l'actif	197 880	175 725
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2	28
Frais de gestion à payer (note 5)	275	239
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 563
Rachats à payer	182	160
Charges à payer	14	12
Total du passif	473	2 002
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	197 407	173 723
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	95 812	82 293
Série F	90 137	80 586
Série FH (en équivalent CAD)	902	989
Série G	9 648	8 609
Série I	657	1 058
Série O	251	188
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	659	747
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	20,30	15,53
Série F	22,96	17,37
Série FH (en équivalent CAD)	17,26	12,51
Série G	20,45	15,64
Série I	25,88	19,40
Série O	22,66	16,94
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	14,84	11,73
Série F	16,78	13,12
Série FH	12,62	9,45

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 293	1 398
Intérêts à distribuer	33	117
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	893	3 178
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	52 004	13 975
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	14	(500)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	26	(1 019)
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	54 263	17 149
Prêt de titres (note 11)	2	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(22)	24
Total des revenus (pertes), montant net	54 243	17 175
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 753	2 768
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	172	174
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	34
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	44	11
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	291	294
Coûts de transactions	167	105
Total des charges	3 433	3 387
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	3 432	3 387
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	50 811	13 788
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	23 818	5 971
Série F	23 928	6 957
Série FH (en équivalent CAD)	313	36
Série G	2 446	728
Série I	241	79
Série O	65	17
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	231	27
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	4,77	1,10
Série F	5,55	1,40
Série FH (en équivalent CAD)	4,61	0,48
Série G	4,79	1,22
Série I	6,11	1,50
Série O	5,83	1,53
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	3,40	0,36
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	4 996 934	5 472 286
Série F	4 310 558	4 968 056
Série FH	67 858	75 088
Série G	511 497	598 425
Série I	39 426	53 040
Série O	11 085	11 095

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie aurifère stratégique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	82 293	83 815
Série F	80 586	88 479
Série FH	989	1 081
Série G	8 609	9 243
Série I	1 058	999
Série O	188	172
	173 723	183 789

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	23 818	5 971
Série F	23 928	6 957
Série FH	313	36
Série G	2 446	728
Série I	241	79
Série O	65	17
	50 811	13 788

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(496)	(101)
Série F	(491)	(60)
Série FH	(6)	—
Série G	(53)	(11)
Série I	(6)	(1)
Série O	(1)	—
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	—	(263)
Série F	—	(310)
Série FH	—	(3)
Série G	—	(31)
Série I	—	(4)
Série O	—	(1)
	(1 053)	(785)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	8 988	9 222
Série F	11 372	8 017
Série FH	21	534
Série G	288	14
Série I	177	168
Distributions réinvesties		
Série A	481	353
Série F	378	292
Série FH	2	2
Série G	51	40
Série I	6	4
Série O	1	1
Paiement au rachat		
Série A	(19 272)	(16 704)
Série F	(25 636)	(22 789)
Série FH	(417)	(661)
Série G	(1 693)	(1 374)
Série I	(819)	(187)
Série O	(2)	(1)
	(26 074)	(23 069)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	13 519	(1 522)
Série F	9 551	(7 893)
Série FH	(87)	(92)
Série G	1 039	(634)
Série I	(401)	59
Série O	63	16
	23 684	(10 066)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	95 812	82 293
Série F	90 137	80 586
Série FH	902	989
Série G	9 648	8 609
Série I	657	1 058
Série O	251	188
	197 407	173 723

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 811	13 788
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(893)	(3 178)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(52 004)	(13 975)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(26)	1 019
(Gain) perte de change latent	(8)	9
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(29 219)	(19 198)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	55 571	49 551
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3)	4
Charges à payer et autres montants à payer	38	(11)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	24 267	28 009
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 976	15 886
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(44 948)	(39 571)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(134)	(93)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(27 106)	(23 778)
Gain (perte) de change latent	8	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 839)	4 231
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 092	(130)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 261	4 092
Intérêts versés ¹⁾	5	34
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	34	121
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 246	1 387

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie aurifère stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (71,0 %)			
Australie (28,9 %)			
Bellevue Gold Limited	19 814 800	11 384	31 914
Northern Star Resources Limited	1 025 813	9 019	12 059
Spartan Resources Ltd.	14 750 000	7 647	13 175
		28 050	57 148
Canada (42,1 %)			
Mines Agnico-Eagle Limitée	156 238	10 017	13 980
Alamos Gold Inc., cat. A	93 977	1 593	2 017
Founders Metals Inc.	3 500 000	5 579	6 475
K92 Mining Inc.	1 400 000	5 381	10 990
Kinross Gold Corporation	1 842 700	12 170	20 988
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	1 397 500	–	–
Lundin Gold Inc.	545 000	6 015	11 014
Silvercrest Metals Inc.	250 300	1 744	2 798
Snowline Gold Corp.	1 400 000	7 758	7 420
Wesdome Gold Mines Ltd.	675 200	2 132	7 442
		52 389	83 124
PRODUITS DE BASE (28,5 %)			
Lingot d'or (onces)	17 708	32 203	56 328
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,5 %)		112 642	196 600
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)		(171)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,5 %)		112 471	196 600
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			(2)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,6 %)			
Dollar canadien		979	979
Devises		282	282
		1 261	1 261
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)			(452)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			197 407

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme – série FH

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	13 CAD	(10) (USD)	0,730	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	20 CAD	(15) (USD)	0,732	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	21 CAD	(15) (USD)	0,731	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	24 CAD	(17) (USD)	0,729	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	41 CAD	(30) (USD)	0,728	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,365	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	10 USD	(14) (CAD)	1,359	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,364	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,362	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,363	1,366	–

Perte latente sur les contrats de change à terme – série FH

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 CAD	(12) (USD)	0,734	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	21 CAD	(15) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	44 CAD	(32) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	161 CAD	(118) (USD)	0,733	0,732	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	7 USD	(9) (CAD)	1,372	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,373	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	11 USD	(14) (CAD)	1,367	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,370	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,369	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,372	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	22 USD	(31) (CAD)	1,368	1,366	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	30 août 2024	746 USD	(1 021) (CAD)	1,369	1,366	(2)

(2)

Catégorie aurifère stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant surtout, directement ou indirectement, dans l'or ou dans des titres de participation d'émetteurs engagés dans l'exploration, la mise en valeur ou la production aurifère.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar australien	57 148	–	57 148	28,9
Dollar américain	56 612	–	56 612	28,7
	113 760	–	113 760	57,6

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	59 942	–	59 942	34,5
Dollar australien	43 457	–	43 457	25,0
	103 399	–	103 399	59,5

L'actif net attribuable aux parts de série FH du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau suivant présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable à la série FH.

Série FH

Devise	30 juin 2024		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	902	(889)	13
	902	(889)	13

Série FH

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	989	(980)	9
	989	(980)	9

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 377 000 \$, ou environ 5,8 % (10 341 000 \$ ou environ 6,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,5 % (98,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 19 660 000 \$ (17 057 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	71,0	64,0
Australie	28,9	25,5
Canada	42,1	38,5
PRODUITS DE BASE	28,5	34,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,6	2,4

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

Catégorie aurifère stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Actions	83 124	57 148	–	140 272
Produits de base	56 328	–	–	56 328
	139 452	57 148	–	196 600
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
	–	(2)	–	(2)
	139 452	57 146	–	196 598

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	66 951	44 337	–	111 288
Produits de base	59 279	–	–	59 279
	126 230	44 337	–	170 567
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(28)	–	(28)
	–	(28)	–	(28)
	126 230	44 309	–	170 539

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

	30 juin 2024			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	2	–	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	2	–	–	2

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	–	–	–	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	28	–	–	28
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	28	–	–	28

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Catégorie de ressources stratégique Dynamique

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	87 874	99 148
Instruments dérivés	1 639	879
Trésorerie	1 676	728
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	153
Souscriptions à recevoir	77	11
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	137	145
Total de l'actif	91 403	101 064
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	123	141
Montant à payer pour l'achat de titres	32	80
Rachats à payer	28	170
Charges à payer	8	10
Total du passif	191	401
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	91 212	100 663
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	27 098	32 017
Série A1	19 952	22 552
Série F	24 735	27 604
Série F1	3 154	3 269
Série FI	411	369
Série G1	8 603	9 396
Série I	1 536	575
Série IP	625	296
Série O	5 098	4 585
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	16,03	14,85
Série A1	22,81	21,11
Série F	17,99	16,50
Série F1	14,25	13,03
Série FI	11,46	10,48
Série G1	22,88	21,13
Série I	24,37	22,03
Série IP	18,94	17,11
Série O	13,31	12,01
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	11,72	11,22
Série F	13,15	12,46

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 057	2 824
Intérêts à distribuer	82	142
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 500)	4 702
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	10 442	11 900
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	16
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	760	872
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	10 841	20 456
Prêt de titres (note 11)	1	7
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(23)	118
Total des revenus (pertes), montant net	10 819	20 581
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 416	1 752
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	164	205
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	80	127
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	158	193
Coûts de transactions	238	174
Total des charges	2 063	2 455
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(3)
Charges, montant net	2 062	2 452
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 757	18 129
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 395	6 005
Série A1	1 824	4 054
Série F	2 631	4 543
Série F1	331	618
Série FI	41	84
Série G1	822	1 665
Série I	95	109
Série IP	51	52
Série O	567	999
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,27	2,40
Série A1	1,87	3,53
Série F	1,87	2,37
Série F1	1,37	2,27
Série FI	1,16	1,98
Série G1	1,98	3,54
Série I	3,94	3,99
Série IP	2,61	3,01
Série O	1,47	2,35
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 887 401	2 497 011
Série A1	972 804	1 148 599
Série F	1 401 811	1 911 490
Série F1	243 500	271 804
Série FI	35 534	42 765
Série G1	416 373	471 446
Série I	24 158	27 399
Série IP	19 581	17 213
Série O	382 409	425 721

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de ressources stratégique Dynamique

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	32 017	34 311
Série A1	22 552	22 094
Série F	27 604	25 289
Série F1	3 269	3 078
Série FI	369	396
Série G1	9 396	8 983
Série I	575	507
Série IP	296	243
Série O	4 585	4 527
	100 663	99 428

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 395	6 005
Série A1	1 824	4 054
Série F	2 631	4 543
Série F1	331	618
Série FI	41	84
Série G1	822	1 665
Série I	95	109
Série IP	51	52
Série O	567	999
	8 757	18 129

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(489)	(156)
Série A1	(331)	(119)
Série F	(422)	(85)
Série F1	(49)	(13)
Série FI	(6)	(1)
Série G1	(138)	(44)
Série I	(9)	(2)
Série IP	(4)	(1)
Série O	(69)	(16)

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	–	(306)
Série A1	–	(235)
Série F	–	(253)
Série F1	–	(35)
Série FI	–	(5)
Série G1	–	(96)
Série I	–	(6)
Série IP	–	(3)
Série O	–	(53)
	(1 517)	(1 429)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	4 964	7 978
Série A1	323	–
Série F	7 985	11 783
Série F1	6	–
Série FI	1	–
Série G1	140	–
Série I	1 006	78
Série IP	326	7
Série O	–	211

Distributions réinvesties

Série A	474	443
Série A1	321	340
Série F	392	252
Série F1	33	32
Série FI	6	–
Série G1	135	137
Série I	9	8
Série IP	4	3
Série O	21	18

Paiement au rachat

Série A	(12 263)	(16 258)
Série A1	(4 737)	(3 582)
Série F	(13 455)	(13 925)
Série F1	(436)	(411)
Série FI	–	(105)
Série G1	(1 752)	(1 249)
Série I	(140)	(119)
Série IP	(48)	(5)
Série O	(6)	(1 101)
	(16 691)	(15 465)

(en milliers de \$)	2024	2023
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(4 919)	(2 294)
Série A1	(2 600)	458
Série F	(2 869)	2 315
Série F1	(115)	191
Série FI	42	(27)
Série G1	(793)	413
Série I	961	68
Série IP	329	53
Série O	513	58
	(9 451)	1 235

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	27 098	32 017
Série A1	19 952	22 552
Série F	24 735	27 604
Série F1	3 154	3 269
Série FI	411	369
Série G1	8 603	9 396
Série I	1 536	575
Série IP	625	296
Série O	5 098	4 585
	91 212	100 663

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 757	18 129
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 500	(4 702)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 442)	(11 900)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(760)	(872)
(Gain) perte de change latent	(8)	8
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(51 882)	(43 429)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	71 203	54 815
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	17
Charges à payer et autres montants à payer	(20)	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 356	12 063
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 149	17 962
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(31 443)	(34 486)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(122)	(196)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(18 416)	(16 720)
Gain (perte) de change latent	8	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	940	(4 657)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	728	5 393
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 676	728
Intérêts versés ¹⁾	6	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	85	142
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 984	2 702

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de ressources stratégique Dynamique

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,1 %)			
Australie (21,9 %)			
Bellevue Gold Limited	4 175 000	3 177	6 724
Culpeo Minerals Ltd.	5 000 000	208	214
Meteoric Resources NL	4 000 000	751	562
Spartan Resources Ltd.	2 287 900	1 173	2 044
WA1 Resources Ltd.	594 800	4 843	10 415
		10 152	19 959
Canada (54,1 %)			
ARC Resources Ltd.	197 500	2 962	4 821
Atex Resources Inc.	300 000	431	378
Atex Resources Inc., bons de souscription, 25 août 2025	1 757 500	–	930
Callinex Mines Inc., bons de souscription, 6 mars 2025*	235 300	–	–
Corporation Cameco	15 000	674	1 010
Canadian Natural Resources Limited	100 200	2 199	4 883
Canalaska Uranium Ltd.	2 907 400	1 956	1 599
Enbridge Inc.	79 500	3 854	3 869
Ero Copper Corp.	48 000	1 192	1 404
F3 Uranium Corporation	6 761 500	2 349	2 333
F3 Uranium Corporation, bons de souscription, 12 sept. 2025*	3 163 550	–	131
Gibson Energy Inc.	83 000	1 735	1 930
Iskander Energy Corp.*	2 199 999	–	–
Iskander Energy Corp., restr.*	3 025 000	–	–
IsoEnergy Ltd.	213 100	980	827
Ivanhoe Mines Ltd.	350 000	3 949	6 177
Keyera Corp.	79 900	2 488	3 027
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	339 200	–	–
NexGen Energy Ltd.	645 000	1 993	6 153
Pampa Metals Corporation	557 300	175	156
Pampa Metals Corporation, restr.	4 800 000	1 296	1 273
Pampa Metals Corporation, bons de souscription, 28 juin 2027*	2 400 000	–	428
Pembina Pipeline Corporation	36 000	1 705	1 827
Power Nickel Inc.	862 866	569	708
Power Nickel Inc., bons de souscription, 21 juin 2027*	431 433	–	150
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	15 000	1 057	983
Tourmaline Oil Corp.	70 600	2 542	4 381
		34 107	49 378
Pays-Bas (5,2 %)			
Shell PLC, CAAE	48 100	2 810	4 750
Royaume-Uni (0,2 %)			
Rio Tinto PLC, CAAE parrainé	2 500	240	225
États-Unis (16,7 %)			
ConocoPhillips	11 600	1 017	1 815
Diamondback Energy, Inc.	15 300	3 008	4 190
Exxon Mobil Corporation	29 400	2 652	4 630
Permian Resources Corporation	75 000	1 769	1 657
Williams Companies, Inc. (The)	50 000	2 469	2 909
		10 915	15 201
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)			
		58 224	89 513
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(72)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)			
		58 152	89 513
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,8 %)			
Dollar canadien		1 620	1 620
Devises		56	56
		1 676	1 676
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			91 212

* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

Catégorie de ressources stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans les ressources, notamment le pétrole et le gaz naturel, mais aussi les matières premières supports comme l'or, l'argent, le platine et le palladium, ainsi que dans les titres de participation d'entreprises dont les activités sont axées sur les ressources.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	30 juin 2024			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 242	–	20 242	22,2
Dollar australien	19 939	–	19 939	21,9
Couronne danoise	2	–	2	0,0
	40 183	–	40 183	44,1

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	19 230	–	19 230	19,1
Dollar australien	12 372	–	12 372	12,3
Couronne danoise	2	–	2	0,0
	31 604	–	31 604	31,4

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 018 000 \$, ou environ 4,4 % (3 160 000 \$ ou environ 3,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 98,1 % (99,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 8 951 000 \$ (10 003 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,1	99,4
Australie	21,9	12,3
Canada	54,1	68,4
Pays-Bas	5,2	4,0
Royaume-Uni	0,2	–
États-Unis	16,7	14,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,8	0,7

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

30 juin 2024	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	66 642	21 232	–	87 874
Bons de souscription, droits et options	–	930	709	1 639
	66 642	22 162	709	89 513

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	85 468	13 680	–	99 148
Bons de souscription, droits et options	–	–	879	879
	85 468	13 680	879	100 027

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

Catégorie de ressources stratégique Dynamique

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	879	2 500
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(2 390)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	210
Variation nette des gains (pertes) latents*	(170)	559
À la clôture de la période	709	879

* La variation nette du gain (perte) latent des instruments financiers de niveau 3 détenus aux 30 juin 2024 et 2023 était respectivement de 563 000 \$ et de 879 000 \$.

Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. Est également présenté ci-dessous, l'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 %, ou de 10 % dans le cas des fonds sous-jacents, des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2024 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	709	s. o.
			709	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	879	s. o.
			879	

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau suivant présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part.

Au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	15,82	16,03
Série A1	22,51	22,81
Série F	17,76	17,99
Série F1	14,06	14,25
Série FI	11,31	11,46
Série G1	22,58	22,88
Série I	24,06	24,37
Série IP	18,70	18,94
Série O	13,14	13,31

Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	222 356	248 637
Trésorerie	186	565
Montant à recevoir pour la vente de titres	691	473
Souscriptions à recevoir	205	5
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	3
Total de l'actif	223 440	249 683
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	271	309
Rachats à payer	132	175
Charges à payer	20	22
Distributions à verser	90	88
Total du passif	513	594
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	222 927	249 089
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	93 832	112 906
Série F	87 537	87 726
Série FT	13 092	12 377
Série G	12 940	15 706
Série I	3 562	5 773
Série IT	2 009	3 607
Série T	9 955	10 994
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	16,04	14,92
Série F	18,94	17,42
Série FT	8,69	8,38
Série G	16,16	15,02
Série I	20,44	18,65
Série IT	9,49	9,05
Série T	7,42	7,23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	11,72	11,27
Série F	13,84	13,16
Série I	14,94	14,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 633	2 249
Intérêts à distribuer	3 753	4 608
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 865	2 953
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 199	11 636
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	22 450	21 446
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7)	(74)
Total des revenus (pertes), montant net	22 443	21 372
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 084	3 375
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	228	247
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	4
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	390	425
Total des charges	3 706	4 052
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(2)
Charges, montant net	3 705	4 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, avant impôt sur le résultat	18 738	17 322
Impôt sur le résultat (note 8)	(28)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	18 710	17 322
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 521	7 281
Série F	7 624	6 652
Série FT	1 054	837
Série G	1 088	1 017
Série I	351	517
Série IT	303	297
Série T	769	721
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,11	0,91
Série F	1,57	1,26
Série FT	0,73	0,57
Série G	1,15	0,94
Série I	1,61	1,49
Série IT	0,84	0,75
Série T	0,55	0,44
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	6 775 863	7 936 444
Série F	4 885 163	5 289 279
Série FT	1 458 336	1 449 448
Série G	945 410	1 079 017
Série I	217 802	345 482
Série IT	363 480	396 519
Série T	1 416 523	1 606 355

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portfeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	112 906	116 142
Série F	87 726	87 283
Série FT	12 377	11 502
Série G	15 706	15 664
Série I	5 773	6 323
Série IT	3 607	3 465
Série T	10 994	11 598
	249 089	251 977

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	7 521	7 281
Série F	7 624	6 652
Série FT	1 054	837
Série G	1 088	1 017
Série I	351	517
Série IT	303	297
Série T	769	721
	18 710	17 322

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(347)	(86)
Série F	(275)	(39)
Série FT	(39)	(32)
Série G	(48)	(11)
Série I	(17)	(2)
Série IT	(10)	(9)
Série T	(32)	(31)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(332)
Série F	–	(274)
Série FT	–	(133)
Série G	–	(46)
Série I	–	(21)
Série IT	–	(39)
Série T	–	(128)
Remboursement de capital		
Série FT	(570)	(498)
Série IT	(147)	(147)
Série T	(474)	(477)
	(1 959)	(2 305)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 842	8 669
Série F	18 852	19 666
Série FT	3 326	2 587
Série G	4 141	–
Série T	353	899
Distributions réinvesties		
Série A	332	403
Série F	175	213
Série FT	61	74
Série G	44	53
Série I	17	23
Série IT	67	95
Série T	84	121
Paiement au rachat		
Série A	(32 422)	(19 171)
Série F	(26 565)	(25 775)
Série FT	(3 117)	(1 960)
Série G	(7 991)	(971)
Série I	(2 562)	(1 067)
Série IT	(1 811)	(55)
Série T	(1 739)	(1 709)
	(42 913)	(17 905)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(19 074)	(3 236)
Série F	(189)	443
Série FT	715	875
Série G	(2 766)	42
Série I	(2 211)	(550)
Série IT	(1 598)	142
Série T	(1 039)	(604)
	(26 162)	(2 888)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	93 832	112 906
Série F	87 537	87 726
Série FT	13 092	12 377
Série G	12 940	15 706
Série I	3 562	5 773
Série IT	2 009	3 607
Série T	9 955	10 994
	222 927	249 089

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 710	17 322
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 865)	(2 953)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 199)	(11 636)
(Gain) perte de change latent	7	74
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(9 811)	(9 788)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 575)	(431)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	55 513	27 805
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	3
Charges à payer et autres montants à payer	(40)	(6)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	44 741	20 390
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	24 818	27 338
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(68 754)	(46 108)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 177)	(1 235)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(45 113)	(20 005)
Gain (perte) de change latent	(7)	(74)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(372)	385
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	565	254
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	186	565

Intérêts versés ¹⁾	3	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	5

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,7 %)			
Fonds d'actions (49,9 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	994 257	8 429	13 881
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	469 154	9 038	13 680
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	992 276	17 103	23 764
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 511 290	14 578	18 084
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	392 325	8 377	8 331
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	316 943	4 046	8 331
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	642 601	10 734	12 321
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	346 560	2 913	3 928
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	184 829	3 441	3 386
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	333 752	3 960	5 596
		82 619	111 302
Fonds de titres à revenu fixe (49,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	7 465 127	37 184	33 182
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	1 459 090	11 774	11 088
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	1 439 219	11 770	11 149
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 100 665	5 978	5 596
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	6 171 259	56 387	50 039
		123 093	111 054
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
		205 712	222 356
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		186	186
Devises			-
		186	186
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)			
			385
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			222 927

Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un équilibre entre le revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,7 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 22 236 000 \$ (24 864 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,7	99,8
Fonds d'actions	49,9	49,9
Fonds de titres à revenu fixe	49,8	49,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	222 356	–	–	222 356
	222 356	–	–	222 356
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	248 637	–	–	248 637
	248 637	–	–	248 637

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	33 182	1,6
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	11 088	2,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	11 149	5,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	13 881	0,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	13 680	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	23 764	1,8
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	18 084	3,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	8 331	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 596	0,9
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	8 331	1,1
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	12 321	4,1
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	3 928	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 386	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	50 039	1,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 596	0,5
	222 356	

Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	37 162	1,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	12 326	2,9
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	12 442	5,9
Fonds de dividendes Dynamique, série O	15 706	1,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	15 960	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	27 408	2,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	21 117	4,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	9 168	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	6 229	1,0
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	9 551	1,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 000	3,3
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	4 418	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 706	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	56 109	1,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	6 335	0,5
	248 637	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	205 105	223 659
Trésorerie	688	365
Montant à recevoir pour la vente de titres	130	592
Souscriptions à recevoir	5	101
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	8
Total de l'actif	205 933	224 725
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	283	312
Rachats à payer	284	430
Charges à payer	24	25
Distributions à verser	85	78
Total du passif	676	845
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	205 257	223 880
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	105 199	119 492
Série F	60 109	63 854
Série FT	7 068	7 259
Série G	6 002	6 486
Série I	8 371	8 465
Série IT	562	548
Série T	17 946	17 776
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	17,98	16,49
Série F	21,00	19,05
Série FT	8,24	7,91
Série G	18,10	16,60
Série I	23,20	20,84
Série IT	9,12	8,65
Série T	7,16	6,95
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	13,14	12,46
Série F	15,35	14,39
Série I	16,96	15,74

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 614	2 445
Intérêts à distribuer	2 396	3 018
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 668	4 256
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 082	11 847
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	23 760	21 566
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(5)	4
Total des revenus (pertes), montant net	23 755	21 570
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 193	3 446
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	222	237
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	382	411
Total des charges	3 799	4 098
Charges absorbées par le gestionnaire	(4)	(7)
Charges, montant net	3 795	4 091
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, avant impôt sur le résultat	19 960	17 479
Impôt sur le résultat (note 8)	(7)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	19 953	17 479
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	9 912	8 850
Série F	6 261	5 415
Série FT	663	594
Série G	545	492
Série I	931	799
Série IT	61	52
Série T	1 580	1 277
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,49	1,16
Série F	1,97	1,53
Série FT	0,77	0,67
Série G	1,50	1,15
Série I	2,40	1,87
Série IT	0,98	0,80
Série T	0,62	0,47
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	6 632 899	7 635 482
Série F	3 181 507	3 526 311
Série FT	864 799	894 401
Série G	363 259	429 186
Série I	386 494	425 925
Série IT	61 989	64 295
Série T	2 542 835	2 709 124

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	119 492	122 089
Série F	63 854	64 500
Série FT	7 259	6 928
Série G	6 486	7 136
Série I	8 465	8 351
Série IT	548	549
Série T	17 776	18 612
	223 880	228 165

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	9 912	8 850
Série F	6 261	5 415
Série FT	663	594
Série G	545	492
Série I	931	799
Série IT	61	52
Série T	1 580	1 277
	19 953	17 479

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(416)	(120)
Série F	(225)	(44)
Série FT	(25)	(21)
Série G	(23)	(7)
Série I	(30)	(3)
Série IT	(2)	(2)
Série T	(63)	(55)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(390)
Série F	–	(218)
Série FT	–	(76)
Série G	–	(23)
Série I	–	(31)
Série IT	–	(6)
Série T	–	(202)
Remboursement de capital		
Série FT	(381)	(378)
Série IT	(30)	(30)
Série T	(985)	(1 008)
	(2 180)	(2 614)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	9 839	10 466
Série F	14 149	10 207
Série FT	756	1 718
Série G	–	8
Série T	1 586	3 059
Distributions réinvesties		
Série A	408	498
Série F	180	215
Série FT	117	126
Série G	23	30
Série I	20	24
Série IT	3	3
Série T	408	465
Paiement au rachat		
Série A	(34 036)	(21 901)
Série F	(24 110)	(16 221)
Série FT	(1 321)	(1 632)
Série G	(1 029)	(1 150)
Série I	(1 015)	(675)
Série IT	(18)	(18)
Série T	(2 356)	(4 372)
	(36 396)	(19 150)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(14 293)	(2 597)
Série F	(3 745)	(646)
Série FT	(191)	331
Série G	(484)	(650)
Série I	(94)	114
Série IT	14	(1)
Série T	170	(836)
	(18 623)	(4 285)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	105 199	119 492
Série F	60 109	63 854
Série FT	7 068	7 259
Série G	6 002	6 486
Série I	8 371	8 465
Série IT	562	548
Série T	17 946	17 776
	205 257	223 880

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 953	17 479
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(10 668)	(4 256)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 082)	(11 847)
(Gain) perte de change latent	5	(4)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 947)	(7 627)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 797)	(2 121)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	50 510	29 646
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	(30)	(8)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	38 947	21 261
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	23 677	20 883
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(61 282)	(40 930)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 014)	(1 175)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(38 619)	(21 222)
Gain (perte) de change latent	(5)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	328	39
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	365	322
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	688	365

Intérêts versés ¹⁾	1	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)			
Fonds d'actions (65,1 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	919 584	7 666	12 838
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	639 895	13 361	18 658
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 055 071	17 283	25 268
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 479 245	14 253	17 701
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	456 492	9 718	9 693
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	429 630	5 585	11 292
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 314 424	21 935	25 202
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	88 585	1 506	2 073
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	197 331	3 746	3 615
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	429 028	5 201	7 193
	100 254		133 533
Fonds de titres à revenu fixe (34,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	2 407 695	11 810	10 702
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	942 420	7 670	7 161
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	929 897	7 547	7 203
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 699 981	7 527	7 192
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 848 049	44 330	39 314
	78 884		71 572
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		179 138	205 105
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)			
Dollar canadien		688	688
Devises			-
		688	688
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,3 %)			(536)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			205 257

Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme et un certain revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et d'OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,0 % (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 20 511 000 \$ (22 366 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,0	99,9
Fonds d'actions	65,1	65,1
Fonds de titres à revenu fixe	34,9	34,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	205 105	–	–	205 105
	205 105	–	–	205 105
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	223 659	–	–	223 659
	223 659	–	–	223 659

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	10 702	0,5
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	7 161	1,6
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	7 203	3,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	12 838	0,8
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	18 658	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	25 268	1,9
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	17 701	3,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	9 693	0,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	7 192	1,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	11 292	1,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	25 202	8,4
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 073	1,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 615	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	39 314	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 193	0,7
	205 105	

Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	11 690	0,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	7 762	1,9
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	7 829	3,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	14 063	0,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	21 751	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	29 550	2,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	20 786	4,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 566	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	7 781	1,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	12 459	1,9
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	22 500	6,7
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 240	1,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 888	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	42 888	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 906	0,7
	223 659	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	501 458	567 304
Trésorerie	1 038	1 266
Montant à recevoir pour la vente de titres	849	1 288
Souscriptions à recevoir	58	93
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	17	20
Total de l'actif	503 420	569 971
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	566	646
Rachats à payer	1 030	786
Charges à payer	57	66
Distributions à verser	65	72
Total du passif	1 718	1 570
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	501 702	568 401
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	327 653	375 398
Série F	112 668	126 161
Série FT	4 100	3 283
Série I	1 419	1 481
Série O	37 068	39 461
Série T	18 794	22 617
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,41	12,65
Série F	14,31	13,39
Série FT	9,15	8,87
Série I	15,37	14,25
Série O	11,36	10,52
Série T	8,45	8,27
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	9,80	9,56

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 035	3 767
Intérêts à distribuer	11 196	13 524
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 468	(6 313)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	17 690	32 247
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	41 389	43 225
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(3)	(2)
Total des revenus (pertes), montant net	41 386	43 223
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 373	7 333
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	652	749
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	20
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	833	956
Total des charges	7 860	9 059
Charges absorbées par le gestionnaire	(15)	(16)
Charges, montant net	7 845	9 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, avant impôt sur le résultat	33 541	34 180
Impôt sur le résultat (note 8)	(90)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	33 451	34 180
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	20 798	21 252
Série F	8 035	8 646
Série FT	293	124
Série I	109	108
Série O	2 999	2 794
Série T	1 217	1 256
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,78	0,65
Série F	0,93	0,81
Série FT	0,70	0,46
Série I	1,12	0,98
Série O	0,85	0,72
Série T	0,49	0,44
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	26 933 905	32 032 151
Série F	8 613 187	10 699 337
Série FT	416 155	267 657
Série I	97 568	110 015
Série O	3 514 041	3 860 422
Série T	2 486 097	2 837 656

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portfeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	375 398	416 644
Série F	126 161	158 028
Série FT	3 283	1 230
Série I	1 481	1 544
Série O	39 461	37 983
Série T	22 617	25 406
	568 401	640 835

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	20 798	21 252
Série F	8 035	8 646
Série FT	293	124
Série I	109	108
Série O	2 999	2 794
Série T	1 217	1 256
	33 451	34 180

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 217)	(378)
Série F	(408)	(93)
Série FT	(12)	(4)
Série I	(5)	(1)
Série O	(128)	(15)
Série T	(68)	(64)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(1 021)
Série F	–	(428)
Série I	–	(5)
Série O	–	(113)
Série T	–	(186)
Remboursement de capital		
Série FT	(135)	(98)
Série T	(750)	(760)
	(2 723)	(3 166)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	29 645	31 580
Série F	26 791	22 532
Série FT	1 819	2 417
Série O	2 501	4 771
Série T	1 372	1 696
Distributions réinvesties		
Série A	1 153	1 331
Série F	277	362
Série FT	7	2
Série I	5	5
Série O	128	128
Série T	134	208
Paiement au rachat		
Série A	(98 124)	(94 010)
Série F	(48 188)	(62 886)
Série FT	(1 155)	(388)
Série I	(171)	(170)
Série O	(7 893)	(6 087)
Série T	(5 728)	(4 939)
	(97 427)	(103 448)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(47 745)	(41 246)
Série F	(13 493)	(31 867)
Série FT	817	2 053
Série I	(62)	(63)
Série O	(2 393)	1 478
Série T	(3 823)	(2 789)
	(66 699)	(72 434)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	327 653	375 398
Série F	112 668	126 161
Série FT	4 100	3 283
Série I	1 419	1 481
Série O	37 068	39 461
Série T	18 794	22 617
	501 702	568 401

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 451	34 180
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 468)	6 313
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(17 690)	(32 247)
(Gain) perte de change latent	3	2
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(22 472)	(24 581)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 439)	4 875
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	121 354	119 059
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	13
Charges à payer et autres montants à payer	(89)	(93)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	99 653	107 521
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	55 446	57 630
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(154 298)	(163 073)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 026)	(1 058)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(99 878)	(106 501)
Gain (perte) de change latent	(3)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(225)	1 020
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 266	248
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 038	1 266
Intérêts versés ¹⁾	1	20
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	9

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)			
Fonds d'actions (35,1 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	2 779 611	28 881	38 806
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	381 674	8 660	11 129
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 292 371	23 896	30 951
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	2 696 114	26 502	32 262
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	471 704	10 297	10 016
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	524 025	7 948	13 774
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	594 754	11 272	11 403
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	885 323	7 319	10 034
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	413 465	8 078	7 575
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	598 850	7 517	10 040
	140 370	175 990	
Fonds de titres à revenu fixe (64,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	32 885 209	166 460	146 171
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 285 549	35 405	32 566
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 219 965	34 738	32 689
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 063 559	129 399	114 042
	366 002	325 468	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		506 372	501 458
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		1 038	1 038
Devises			-
		1 038	1 038
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,2 %)			
			(794)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES (100,0 %)			
			501 702

Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et de certains OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,0 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 50 146 000 \$ (56 730 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,0	99,8
Fonds d'actions	35,1	34,9
Fonds de titres à revenu fixe	64,9	64,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	501 458	–	–	501 458
	501 458	–	–	501 458
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	567 304	–	–	567 304
	567 304	–	–	567 304

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	146 171	7,0
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	32 566	7,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	32 689	16,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	38 806	2,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	11 129	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	30 951	2,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	32 262	6,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 016	0,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	13 774	1,9
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 403	3,8
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	10 034	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 575	0,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	114 042	3,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	10 040	0,9
	501 458	

Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	166 341	6,1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	36 703	8,8
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	36 938	17,5
Fonds de dividendes Dynamique, série O	44 367	2,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	12 907	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	35 704	2,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	36 903	7,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	11 192	0,5
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	15 752	2,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	10 181	3,0
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	11 459	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 457	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	129 015	3,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	11 385	1,0
	567 304	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portfeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	68 974	70 642
Trésorerie	168	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	87	757
Souscriptions à recevoir	13	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	6
Total de l'actif	69 243	71 414
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	501
Frais de gestion à payer (note 5)	74	74
Rachats à payer	222	16
Charges à payer	5	6
Distributions à verser	42	43
Total du passif	343	640
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	68 900	70 774
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	25 795	26 093
Série F	19 018	18 552
Série FT	2 022	2 000
Série I	13 711	15 480
Série IT	4 022	4 024
Série T	4 332	4 625
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	20,82	18,50
Série F	24,00	21,09
Série FT	6,95	6,57
Série I	27,69	24,08
Série IT	8,11	7,58
Série T	5,97	5,71
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	15,22	13,98
Série F	17,54	15,93
Série I	20,24	18,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 092	1 116
Intérêts à distribuer	17	4
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 819	2 323
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 209	4 644
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	10 137	8 087
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1	–
Total des revenus (pertes), montant net	10 138	8 087
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	812	818
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	67	69
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	93	93
Total des charges	975	984
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(6)
Charges, montant net	974	978
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	9 164	7 109
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 136	2 374
Série F	2 636	1 775
Série FT	269	192
Série I	2 003	1 827
Série IT	586	476
Série T	534	465
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	2,34	1,63
Série F	3,01	2,00
Série FT	0,91	0,66
Série I	3,62	2,48
Série IT	1,12	0,87
Série T	0,69	0,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 335 968	1 459 527
Série F	875 301	886 508
Série FT	294 781	291 774
Série I	552 814	735 816
Série IT	519 823	540 097
Série T	770 561	898 486

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Portfeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	26 093	24 821
Série F	18 552	15 697
Série FT	2 000	1 877
Série I	15 480	18 370
Série IT	4 024	3 891
Série T	4 625	5 450
	70 774	70 106

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 136	2 374
Série F	2 636	1 775
Série FT	269	192
Série I	2 003	1 827
Série IT	586	476
Série T	534	465
	9 164	7 109

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(125)	(32)
Série F	(90)	(14)
Série FT	(9)	(7)
Série I	(73)	(15)
Série IT	(19)	(17)
Série T	(21)	(22)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(114)
Série F	–	(77)
Série FT	–	(43)
Série I	–	(91)
Série IT	–	(68)
Série T	–	(87)
Remboursement de capital		
Série FT	(142)	(128)
Série IT	(289)	(289)
Série T	(322)	(369)
	(1 090)	(1 373)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 030	3 273
Série F	3 844	3 133
Série FT	125	224
Série I	1 640	3 699
Série IT	48	979
Série T	409	321
Distributions réinvesties		
Série A	118	139
Série F	67	68
Série FT	85	106
Série I	72	104
Série IT	93	98
Série T	109	168
Paiement au rachat		
Série A	(6 457)	(4 368)
Série F	(5 991)	(2 030)
Série FT	(306)	(221)
Série I	(5 411)	(8 414)
Série IT	(421)	(1 046)
Série T	(1 002)	(1 301)
	(9 948)	(5 068)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(298)	1 272
Série F	466	2 855
Série FT	22	123
Série I	(1 769)	(2 890)
Série IT	(2)	133
Série T	(293)	(825)
	(1 874)	668

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	25 795	26 093
Série F	19 018	18 552
Série FT	2 022	2 000
Série I	13 711	15 480
Série IT	4 022	4 024
Série T	4 332	4 625
	68 900	70 774

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 164	7 109
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 819)	(2 323)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 209)	(4 644)
(Gain) perte de change latent	(1)	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 026)	(1 601)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 308)	(4 113)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	17 700	11 169
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	(5)
Charges à payer et autres montants à payer	(1)	3
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	11 505	5 595
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 693	10 207
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(18 983)	(15 696)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(547)	(647)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(10 837)	(6 136)
Gain (perte) de change latent	1	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	668	(541)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(501)	40
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	168	(501)
Intérêts versés ¹⁾	2	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	12	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,1 %)			
Fonds d'actions (100,1 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	406 463	3 964	5 675
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	434 372	9 302	12 666
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	530 099	9 558	12 695
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	593 915	5 789	7 107
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	233 300	4 986	4 954
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	249 351	2 879	6 554
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	654 896	12 050	12 556
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	82 548	1 567	1 932
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	57 354	1 106	1 051
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	225 782	2 926	3 784
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,1 %)		54 127	68 974
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		168	168
Devises			–
		168	168
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,3 %)			(242)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			68 900

Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 100,1 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 897 000 \$ (7 064 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	100,1	99,8
Fonds d'actions	100,1	99,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	(0,7)

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	68 974	–	–	68 974
	68 974	–	–	68 974
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	70 642	–	–	70 642
	70 642	–	–	70 642

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 675	0,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	12 666	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	12 695	1,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	7 107	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 954	0,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 554	0,9
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	12 556	4,2
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	1 932	1,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 051	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	3 784	0,3
	68 974	

Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 836	0,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	13 622	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	13 605	1,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	7 549	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 125	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 719	1,0
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 210	3,3
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	1 967	1,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 064	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	3 945	0,3
	70 642	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Portfeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	117 424	129 587
Trésorerie	239	989
Montant à recevoir pour la vente de titres	202	140
Souscriptions à recevoir	5	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	3
Total de l'actif	117 871	130 728
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	133	143
Montant à payer pour l'achat de titres	–	510
Rachats à payer	21	245
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	32	33
Total du passif	195	941
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117 676	129 787
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	50 605	51 247
Série F	34 888	43 958
Série FT	2 526	2 282
Série I	22 632	24 644
Série IT	2 656	3 271
Série T	4 369	4 385
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	19,36	17,48
Série F	22,84	20,42
Série FT	7,54	7,19
Série I	25,98	22,95
Série IT	8,71	8,20
Série T	6,63	6,39
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	14,15	13,20
Série F	16,70	15,43
Série I	18,99	17,34

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 564	1 639
Intérêts à distribuer	771	1 108
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 154	3 516
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 668	7 675
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	15 157	13 938
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)	–
Total des revenus (pertes), montant net	15 156	13 938
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 494	1 603
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	106	119
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	6
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	184	198
Total des charges	1 788	1 927
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(3)
Charges, montant net	1 787	1 924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, avant impôt sur le résultat	13 369	12 014
Impôt sur le résultat (note 8)	(2)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	13 367	12 014
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 364	3 995
Série F	4 031	4 318
Série FT	321	210
Série I	2 810	2 770
Série IT	391	358
Série T	450	363
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,91	1,34
Série F	2,26	1,74
Série FT	0,88	0,62
Série I	2,97	2,31
Série IT	1,08	0,83
Série T	0,68	0,53
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	2 796 766	2 980 519
Série F	1 783 378	2 480 064
Série FT	364 079	339 406
Série I	950 461	1 201 293
Série IT	360 446	433 431
Série T	665 607	691 199

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portfeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	51 247	48 372
Série F	43 958	45 132
Série FT	2 282	2 568
Série I	24 644	27 023
Série IT	3 271	3 651
Série T	4 385	4 647
	129 787	131 393

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	5 364	3 995
Série F	4 031	4 318
Série FT	321	210
Série I	2 810	2 770
Série IT	391	358
Série T	450	363
	13 367	12 014

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(190)	(65)
Série F	(168)	(38)
Série FT	(10)	(8)
Série I	(93)	(14)
Série IT	(11)	(13)
Série T	(16)	(16)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(164)
Série F	–	(171)
Série FT	–	(39)
Série I	–	(108)
Série IT	–	(38)
Série T	–	(48)
Remboursement de capital		
Série FT	(170)	(147)
Série IT	(192)	(230)
Série T	(276)	(286)
	(1 126)	(1 385)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 786	6 434
Série F	5 406	10 360
Série FT	821	298
Série I	3 342	5 220
Série IT	246	236
Série T	241	390
Distributions réinvesties		
Série A	182	219
Série F	156	193
Série FT	57	82
Série I	86	122
Série IT	73	85
Série T	143	172
Paiement au rachat		
Série A	(9 784)	(7 544)
Série F	(18 495)	(15 836)
Série FT	(775)	(682)
Série I	(8 157)	(10 369)
Série IT	(1 122)	(778)
Série T	(558)	(837)
	(24 352)	(12 235)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(642)	2 875
Série F	(9 070)	(1 174)
Série FT	244	(286)
Série I	(2 012)	(2 379)
Série IT	(615)	(380)
Série T	(16)	(262)
	(12 111)	(1 606)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	50 605	51 247
Série F	34 888	43 958
Série FT	2 526	2 282
Série I	22 632	24 644
Série IT	2 656	3 271
Série T	4 369	4 385
	117 676	129 787

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 juin (note 1)

(en milliers de \$)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 367	12 014
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 154)	(3 516)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 668)	(7 675)
(Gain) perte de change latent	1	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(3 945)	(3 790)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 969)	(8 885)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	32 327	25 928
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	(2)
Charges à payer et autres montants à payer	(11)	4
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	24 950	14 078
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 387	21 588
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(36 656)	(34 390)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(430)	(479)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(25 699)	(13 281)
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(749)	797
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	989	192
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	239	989
Intérêts versés ¹⁾	3	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	44

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'actions (80,0 %)			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	544 939	4 696	7 608
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	560 719	11 882	16 350
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	685 284	11 536	16 412
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	896 621	8 752	10 729
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	315 843	6 777	6 707
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	345 978	4 385	9 094
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	943 922	15 652	18 098
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	114 438	1 875	2 678
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	65 262	1 229	1 196
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	314 135	3 808	5 267
	70 592		94 139
Fonds de titres à revenu fixe (19,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	781 859	3 823	3 475
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	307 432	2 485	2 336
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	302 665	2 395	2 345
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	881 232	2 418	2 347
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	1 576 551	14 011	12 782
	25 132		23 285
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		95 724	117 424
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		239	239
Devises			-
		239	239
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			13
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			117 676

Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et de quelques OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

Risque de change

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 30 juin 2024, une tranche d'environ 99,8 % (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 742 000 \$ (12 959 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,8	99,8
Fonds d'actions	80,0	79,9
Fonds de titres à revenu fixe	19,8	19,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2024				
Fonds sous-jacents	117 424	–	–	117 424
	117 424	–	–	117 424
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	129 587	–	–	129 587
	129 587	–	–	129 587

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	30 juin 2024	
Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)	
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 475	0,2
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	2 336	0,5
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	2 345	1,2
Fonds de dividendes Dynamique, série O	7 608	0,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	16 350	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	16 412	1,3
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	10 729	2,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 707	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 347	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	9 094	1,2
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	18 098	6,1
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 678	2,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 196	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	12 782	0,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 267	0,5
	117 424	

Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 865	0,1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	2 571	0,6
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	2 558	1,2
Fonds de dividendes Dynamique, série O	8 571	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	19 305	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	19 285	1,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	12 628	2,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	7 493	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 570	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	10 096	1,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	16 158	4,8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 959	2,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 329	0,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 311	0,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 888	0,5
	129 587	

Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Aux 30 juin 2024 et 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

Fonds Dynamique

NOTES ANNEXES

Pour les périodes indiquées à la note 1

1. Les Fonds

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia »), est le gestionnaire et le fiduciaire (le cas échéant) des Fonds. Dans le présent document, les termes « nous », « notre », « nos », « gestionnaire », « fiduciaire » et « Gestion d'actifs 1832 » désignent Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le siège social des Fonds est situé au 40 Temperance Street, 16th Floor, Toronto (Ontario) M5H 0B4.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers sont soit des fonds communs de placement à capital variable constitués en fiducie (les « Fonds en fiducie »), soit des catégories d'une société d'investissement à capital variable (les « Fonds Société »). Les Fonds en fiducie émettent des parts et les Fonds Société émettent des actions. Dans le présent document, s'il y a lieu, les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les porteurs d'actions. Par ailleurs, nous appelons un Fonds en fiducie et un Fonds Société, individuellement, un « Fonds » et, collectivement, les « Fonds ».

Les Fonds en fiducie sont constitués en fiducie sous le régime des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 20 août 2015, dans sa version modifiée à l'occasion. Société de fonds mondiaux Dynamique (la « Société ») est une société de placement à capital variable multi-catégories créée respectivement sous le régime des lois de la province d'Ontario, par voie de statuts constitutifs datés du 30 octobre 2000, et en vertu des lois du Canada, par voie de statuts de fusion datés du 31 mai 2000, dans leur version modifiée à l'occasion. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Ces états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds Société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de toutes les catégories, il peut arriver, si un Fonds Société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et ces obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres Fonds Société de la Société concernée. Le gestionnaire croit cependant que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés aux 30 juin 2024 et 2023 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 30 juin 2024 et 2023, à l'exception des Fonds établis pendant l'une ou l'autre de ces périodes, pour lesquels l'information est présentée pour la période allant de la date d'établissement du Fonds au 30 juin 2024 ou 2023. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 30 juin 2024. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les périodes de présentation de l'information décrites ci-dessus.

Les états financiers des Fonds Société ont été approuvés par le conseil d'administration des Sociétés, et ceux des Fonds en fiducie ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire. Leur publication a été autorisée le 18 septembre 2024.

Les objectifs de placement des Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds. La date d'établissement de chaque Fonds figure ci-dessous :

Nom du Fonds	Date d'établissement
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE	
Fonds de base Dynamique	
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	Vendredi 1 ^{er} avril 1994
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	Mercredi 10 décembre 1975
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	Mercredi 18 novembre 1987
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	Lundi 1 ^{er} mars 2021
Fonds d'actions européennes Dynamique	Lundi 19 juin 1989
Fonds équilibré mondial Dynamique	Vendredi 29 novembre 2013
Fonds d'actions mondiales Dynamique	Mardi 26 novembre 2013
Fonds d'actions internationales Dynamique	Mercredi 7 avril 1993
Fonds de revenu d'actions Dynamique	
Fonds de dividendes Dynamique	Vendredi 23 août 1985
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	Lundi 15 janvier 1968
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de revenu de retraite Dynamique	Vendredi 29 janvier 2021
Fonds de petites entreprises Dynamique	Lundi 28 avril 1997
Fonds de rendement stratégique Dynamique	Lundi 2 mars 2009
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	Mardi 1 ^{er} octobre 2013
Fonds à revenu fixe Dynamique	
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	Mercredi 8 novembre 2000
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	Vendredi 31 août 1979
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	Mardi 1 ^{er} novembre 2011
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	Lundi 31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	Jeudi 14 décembre 1995
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	Lundi 9 septembre 2013
Fonds du marché monétaire Dynamique	Vendredi 1 ^{er} février 1985
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	Lundi 11 janvier 2010
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	Mardi 31 août 2010
Fonds Power Dynamique	
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	Vendredi 24 juillet 1998
Fonds équilibré Power Dynamique	Vendredi 24 juillet 1998
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	Mardi 27 août 1985
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	Vendredi 17 décembre 2010
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	Vendredi 1 ^{er} décembre 1995
Fonds spécialisés Dynamique	
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	Vendredi 30 septembre 2011
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	Lundi 4 avril 2005
Fonds d'achats périodiques Dynamique	Vendredi 2 janvier 1998
Fonds évolution énergétique Dynamique	Jeudi 29 octobre 2020
Fonds de revenu énergétique Dynamique	Mardi 26 août 2003
Fonds de services financiers Dynamique	Mercredi 11 octobre 1972
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	Jeudi 19 juillet 2007
Fonds immobilier mondial Dynamique	Lundi 4 novembre 1996
Fonds de métaux précieux Dynamique	Vendredi 20 janvier 1984
Fonds de rendement à prime Dynamique	Lundi 28 octobre 2013
Fonds durable de titres de créance Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
Fonds d'actions durables Dynamique	Mardi 28 juin 2022
Fonds Valeur Dynamique	
Fonds américain Dynamique	Vendredi 31 août 1979
Fonds canadien de dividendes Dynamique	Mercredi 7 juin 1978
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	Mercredi 7 avril 1993
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	Lundi 7 mai 2007
Fonds mondial de découverte Dynamique	Mercredi 8 novembre 2000
Fonds mondial de dividendes Dynamique	Lundi 6 mars 2006
Fonds international de découverte Dynamique	Mardi 16 février 2021
Fonds Valeur équilibré Dynamique	Vendredi 28 février 1992
Fonds Valeur du Canada Dynamique	Vendredi 19 juillet 1957
Portefeuilles FNB actifs Dynamique	
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023

Nom du Fonds	Date d'établissement
Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra	
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	Lundi 26 juillet 2004
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	Mardi 28 février 2012
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Fonds alternatifs Dynamique	
Fonds de performance Alpha II Dynamique	Vendredi 5 octobre 2018
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	Lundi 20 novembre 2023
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	Lundi 25 septembre 2023
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique ⁸⁾	Vendredi 7 juin 2002
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	Vendredi 17 janvier 2020
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	Vendredi 5 octobre 2018
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	Lundi 1 ^{er} avril 2019
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE	
Fonds Société Catégorie revenu d'actions	
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	Lundi 13 juillet 2009
Fonds Société Catégorie revenu fixe	
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	Lundi 4 février 2008
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	Mardi 18 septembre 2012
Catégorie Marché monétaire Dynamique	Jeudi 1 ^{er} février 2001
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	Mercredi 10 avril 2013
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	Mardi 31 août 2010
Fonds Société Catégorie Power	
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	Jeudi 1 ^{er} février 2001
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	Mercredi 2 juillet 2008
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	Jeudi 1 ^{er} février 2001
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	Mercredi 30 mars 2011
Fonds Société Catégorie Valeur	
Catégorie américaine Dynamique	Mercredi 30 mars 2011
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	Jeudi 1 ^{er} février 2001
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	Mardi 13 décembre 2011
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	Mardi 1 ^{er} novembre 2011
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	Lundi 1 ^{er} octobre 2007
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
Fonds Société Catégorie Spécialité	
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	Mardi 18 septembre 2012
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	Lundi 14 septembre 2015
Catégorie de rendement à prime Dynamique	Jeudi 3 mars 2016
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	Jeudi 19 juillet 2007
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	Lundi 24 août 2009
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	Jeudi 24 novembre 2011
Portefeuilles Société DynamiqueUltra	
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	Mardi 28 février 2012
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008

* Les parts du Fonds étaient auparavant offertes par voie de placement privé du 9 mars 2015 au 20 juin 2024.

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

Ci-dessous, une description de chaque série :

Série A : Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs.

Série A1 : Les parts de série A1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

Série C : Les parts de série C sont offertes à tous les investisseurs et ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

Série E : Les parts de série E ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les parts de

série E ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

Série F : Les parts de série F ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série F, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série F concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Série F1 : Les parts de série F1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

Série FH : Les parts de série FH ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FH, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FH concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Les parts de série FH sont offertes uniquement en dollars américains. Le Fonds couvre les parts de la série FH contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

Série FI : Les parts de série FI ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations et qui font d'importants placements dans un Fonds. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FI, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FI concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Série FL : Les parts de série FL ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de

série FL, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FL concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Le Fonds ne couvre pas les parts de série FL contre les variations de change par rapport au dollar canadien. Ces parts sont donc pleinement exposées aux fluctuations des taux de change.

Série FN : Les parts de série FN ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FN, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FN concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Le Fonds couvre les parts de série FN contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

Série FP : Les parts de série FP ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FP, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FP concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel. Les parts de série FP donnent également lieu à des primes de rendement.

Série FT : Les parts de série FT ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FT, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FT concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel. Les parts de série FT sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

Série G : Les parts de série G possèdent les mêmes caractéristiques que les parts de série A, mais ne sont offertes qu'aux investisseurs qui, à des fins fiscales, sont des résidents d'une province ou d'un territoire du Canada qui n'applique pas la TVH.

Série G1 : Les parts de série G1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

Série H : Les parts de série H sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série H sont offertes uniquement en dollars américains. Le Fonds couvre les parts de la série H contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

Série I : Les parts de série I ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série I sont payés directement par les porteurs de parts de série I et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série I que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

Série IN : Les parts de série IN n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous. Le Fonds couvre les parts de série IN contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

Série IP : Les parts de série IP ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série IP sont payés directement par les porteurs de parts de série IP et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série IP que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire. Les parts de série IP donnent également lieu à des primes de rendement.

Série IT : Les parts de série IT ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série IT sont payés directement par les porteurs de parts de série IT et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série IT que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire. Les parts de série IT sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

Série L : Les parts de série L sont offertes à tous les investisseurs. Le Fonds ne couvre pas les parts de série L contre les variations de change par rapport au dollar canadien. Ces parts sont donc pleinement exposées aux fluctuations des taux de change.

Série N : Les parts de série N sont offertes à tous les investisseurs.

Le Fonds couvre les parts de série N contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

Série O : Les parts de série O ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les porteurs de parts de série O concluent une entente avec le gestionnaire et lui paient directement les frais de gestion négociés selon cette entente.

Série OP : Les parts de série OP ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les porteurs de parts de série OP concluent une entente avec le gestionnaire et lui paient directement les frais de gestion négociés selon cette entente. Les parts de série OP donnent également lieu à des primes de rendement.

Série P : Les parts de série P sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série P comportent généralement des frais de gestion moins élevés que les parts de série A du même Fonds. Les parts de série P ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat. Les parts de série P donnent également lieu à des primes de rendement.

Série T : Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série T sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

Série U : Les parts de série U sont offertes par voie de placement privé.

2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

a) Règles comptables

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

La préparation des présents états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et les estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

b) Instruments financiers

Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, sont classés dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels.

Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds s'intéressent essentiellement à l'évolution de la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Or, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique des Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds peuvent effectuer des ventes à découvert, qui sont des ventes de titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transactions et, par conséquent, classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés comme des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les obligations des Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les actifs non financiers, tels que les placements en produits de base de certains Fonds, sont traités dans ces états financiers de la même façon que les actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir et les autres éléments sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes normalisés de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle les Fonds effectuent la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés dans l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les 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.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments 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 l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

L'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige l'utilisation et la présentation d'une hiérarchie des justes valeurs qui classe en trois niveaux les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des instruments financiers. La hiérarchie des justes valeurs place au plus haut niveau les cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables. Les trois niveaux de la hiérarchie basée sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : La juste valeur est fondée sur des prix cotés non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : La juste valeur est fondée sur des données d'entrée autres que les cours non ajustés visés au niveau 1, observables directement ou indirectement pour l'actif ou le passif concerné;
- Niveau 3 : La juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante, relative à l'actif ou au passif, qui ne s'appuie pas sur des données de marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner des transferts entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date où ils ont lieu ou à la date du changement de circonstances qui est à l'origine du transfert. La hiérarchie des justes valeurs, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur présentées dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Lorsqu'il évalue la juste valeur, le gestionnaire prend en considération plusieurs facteurs, comme les prix obtenus auprès de fournisseurs de services d'établissement des prix, et les résultats de modèles d'évaluation internes basés sur les fondamentaux de la société ou sur des données de marché telles que des multiples comparables, les flux de trésorerie actualisés ou la valeur liquidative. L'équipe d'évaluation fait un suivi de ces facteurs et les examine quotidiennement. À chaque date de présentation de l'information financière, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire

a également mis sur pied un comité d'évaluation constitué de membres de l'équipe des finances, ainsi que de membres des équipes de conseil en placement et de la conformité. Le comité se réunit chaque trimestre pour effectuer un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après.

- i) Les actions nord-américaines, y compris les fonds négociés en bourse et les fonds à capital fixe, sont évaluées au cours de clôture de la bourse à laquelle ces actions sont principalement négociées. Les actions négociées hors Amérique du Nord sont évaluées à la juste valeur en fonction du cours de clôture de la bourse à laquelle elles sont principalement négociées, majoré d'un facteur d'ajustement de la juste valeur obtenu d'un fournisseur de prix indépendant.
- ii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués à l'aide de cours moyens provenant de fournisseurs de prix indépendants.
- iii) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.
- iv) Les placements dans les fonds communs de placement sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire des fonds communs de placement sous-jacents à la fin de chaque date d'évaluation.
- v) Les FNB internes sont évalués selon la valeur liquidative fournie par l'équipe de conseillers financiers internes à la fin de chaque date d'évaluation.
- vi) Les bons de souscription non cotés sont évalués selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données significatives sur la volatilité. Aux fins du calcul de la valeur liquidative (définie ci-après), les bons de souscription non cotés sont évalués à leur valeur intrinsèque.
- vii) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.
- viii) Les options sont évaluées au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées hors cote sont évaluées au moyen de cours provenant de sources indépendantes. Les options sur contrats à terme normalisés sont évaluées selon le prix de règlement établi par la bourse si celui-ci est disponible, selon le dernier cours de clôture publié à la date d'évaluation si aucun prix de règlement n'est disponible ou, encore, selon le dernier prix de règlement publié si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indicies négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.
- ix) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- x) La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait comptabilisé si la position était dénouée à la date d'évaluation.
- xi) Les swaps de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer le swap, selon la valeur

réelle du sous-jacent à la date d'évaluation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée, qui sont cotés ou négociés sur une plateforme multilatérale ou un marché, comme une bourse réglementée, sont évalués au prix de règlement quotidien établi par la bourse (si celui-ci est disponible).

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs instruments dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque les Fonds détiennent des bons de souscription non cotés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les normes IFRS de comptabilité (l'« actif net par part ») et la valeur liquidative par part calculée conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée, le cas échéant, dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

e) Comptabilisation des revenus

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont dénouées, le cas échéant.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou échues, le cas échéant. Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats de change à terme utilisés afin de couvrir l'actif net attribuable aux parts des séries FH et H contre les fluctuations du dollar américain ne sont imputés qu'à ces séries. Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats de change à terme utilisés au titre des parts des séries FL et L et des parts des séries FN, IN et N ne sont imputés qu'à ces séries.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et inscrits à titre de passif au

poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global. Les distributions provenant des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par la fiducie pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts, de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

Les revenus et les charges du Fonds sont répartis quotidiennement entre les séries en fonction de la quote-part de chaque série dans la valeur liquidative du Fonds, sauf indication contraire.

f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

g) Investissement dans des entités structurées non consolidées

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements

dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite, dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts, des actions ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les futures entrées de trésorerie (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions dont l'émetteur a une obligation contractuelle de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères ne soient remplis.

Les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent l'obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande). Elles satisfont donc à l'exigence relative aux obligations contractuelles. De plus, les Fonds Société émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences de l'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers,

les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis selon les normes IFRS de comptabilité. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

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

L'« augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série correspondante au cours de la période.

k) Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il conserve une marge suffisante, composée de trésorerie et de titres liquides, auprès du courtier. La marge détenue auprès d'un courtier aux 30 juin 2024 et 2023 est présentée ci-après et elle est inscrite (le cas échéant) au poste « Dépôts auprès de courtiers pour les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière.

Nom du Fonds	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Fonds de performance Alpha II Dynamique	45 525	86 563
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	4 569 384	—
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	6 598	—
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	—	16 044
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	—	596 092
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	628 657	438 630

l) Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

m) Opération sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

De plus, les reclassements d'une série à une autre d'un même Fonds sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant payé au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie.

n) Opérations sur titres

Les opérations sur titres comprennent le fractionnement d'actions, le versement de dividendes, les fusions et acquisitions, l'émission de droits et les scissions partielles. Elles sont comptabilisées dans les états financiers conformément aux règles fiscales en fonction des informations disponibles à la date de présentation de l'information financière.

o) Changements de méthodes comptables

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1^{er} juillet 2023. Bien que les modifications n'aient pas entraîné de changements de méthodes comptables en soi, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables à fournir dans les états financiers.

Les modifications exigent la présentation d'informations « significatives » sur les méthodes comptables plutôt que la présentation d'informations sur les principales méthodes comptables. Les modifications fournissent également des directives quant à l'application du concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, dans le but d'aider les entités à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables qui leur sont propres et qui aideront les utilisateurs à comprendre les autres informations dans les états financiers.

Conformément aux modifications, le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et mis à jour, dans certains cas, les informations fournies à la note 2.

p) Soldes comparatifs

Certains soldes de l'exercice précédent ont été reclassés dans les états financiers à des fins de conformité avec le classement de ces éléments des états financiers adopté pour l'exercice considéré.

Les montants relatifs aux instruments dérivés au poste « Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés » sont reclassés aux postes « Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés » et « Autres opérations sans effet sur la trésorerie » dans les tableaux des flux de trésorerie. Les montants relatifs aux instruments dérivés au poste « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés » sont reclassés aux postes « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés » et « Autres opérations sans effet sur la trésorerie » dans les tableaux des flux de trésorerie.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des

estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Entités d'investissement

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

Classement et évaluation des instruments financiers

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des points clés pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

4. Risques liés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent un suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débetures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers

les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Le dépositaire des Fonds, State Street Trust Company Canada, satisfait à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Un Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres par lesquelles il échange temporairement des titres contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au

comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de certaines séries de titres. Pour les autres, ces frais sont payés directement par les investisseurs. Les frais de gestion couvrent les coûts liés à la gestion des Fonds, aux analyses, recommandations et décisions de placement pour les Fonds, à l'organisation du placement des titres des Fonds, au marketing et à la promotion des Fonds et à la prestation ou à l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception des séries I, IN, IP, IT, O et OP, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion pour les séries I, IN, IP et IT sont payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion pour les séries O et OP sont négociés et payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion payés par les Fonds sont comptabilisés quotidiennement et sont a) calculés chaque jour et payés mensuellement pour les Fonds régis par la déclaration de fiducie précédente et datée du 8 novembre 2000, dans sa version modifiée ou b) calculés et payés mensuellement pour les autres Fonds.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer par les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en renonçant à une partie des frais de gestion qu'il aurait autrement eu le droit de recevoir d'un Fonds ou d'un porteur de titres, et en demandant au Fonds concerné soit de verser une distribution de frais de gestion, s'il s'agit d'un Fonds en fiducie, soit de réduire les frais de gestion facturés aux clients, s'il s'agit d'un Fonds Société, et ce, d'un montant correspondant au montant de cette renonciation. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en titres supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, des primes de rendement, des frais d'acquisition ou des frais de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-jacents. Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE													
Fonds de base Dynamique													
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	2,00	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	2,00
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds d'actions européennes Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds équilibré mondial Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds d'actions mondiales Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions internationales Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds de revenu d'actions Dynamique													
Fonds de dividendes Dynamique	1,25	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,25	–	–	–	1,85
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	1,75	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,75	–	–	–	1,75
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu de retraite Dynamique	1,75	–	0,75	0,75	–	–	–	–	–	1,75	–	–	–
Fonds de petites entreprises Dynamique	2,00	–	1,00	–	1,00	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	1,85	1,85	–	–	–
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	0,85	0,85	0,85	0,85	1,85	1,85	1,85	1,85
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	0,85	0,85	–	–	1,85	1,85	1,85	–
Fonds à revenu fixe Dynamique													
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	1,20	–	0,60	0,60	–	–	–	0,60	1,25	1,20	–	–	1,20
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	1,25	–	0,60	–	–	–	–	–	1,25	1,25	–	–	–
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	1,40	–	0,65	–	–	–	–	0,65	–	1,40	–	–	1,40
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	1,60	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,60	–	–	–
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique*	1,10	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,10	–	–	–
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique ¹⁾	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	1,85	1,85	–	–	–
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	0,80	–	0,30	0,30	–	–	–	–	–	0,80	–	–	–
Fonds du marché monétaire Dynamique	0,55	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	1,15	–	0,50	0,50	–	–	–	–	–	1,15	–	–	–
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	1,40	–	0,65	0,65	–	–	–	0,65	1,50	1,40	–	–	1,40
Fonds Power Dynamique													
Fonds Croissance américaine Power Dynamique*	2,00	–	1,00	–	–	–	1,00	1,00	–	–	–	2,00	2,00
Fonds équilibré Power Dynamique	1,75	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,75	–	–	–	1,75
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique ²⁾	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
Fonds spécialisés Dynamique													
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	2,00	–	–	–	1,80
Fonds d'achats périodiques Dynamique	1,00	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds évolution énergétique Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Fonds de revenu énergétique Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	1,85	–	–	–	1,85
Fonds de services financiers Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Fonds immobilier mondial Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Fonds de métaux précieux Dynamique	2,25	–	1,00	–	–	–	–	–	2,25	–	–	–	–
Fonds de rendement à prime Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds durable de titres de créance Dynamique	1,10	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,10	–	–	–
Fonds d'actions durables Dynamique	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	–	–	–	–	1,80
Fonds Valeur Dynamique													
Fonds américain Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	1,00	2,00	2,00	–	–	2,00
Fonds canadien de dividendes Dynamique ³⁾	2,00	–	0,85	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	1,25	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	1,90	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,90
Fonds mondial de découverte Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds mondial de dividendes Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	2,00	–	–	–	1,90
Fonds international de découverte Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds Valeur équilibré Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	1,85
Fonds Valeur du Canada Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Portefeuilles FNB actifs Dynamique													
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	1,60	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,60
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	1,55	–	0,55	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,55
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	1,65	–	0,65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,65
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	1,25	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,25
Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra													
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	1,90	–	–	–	1,90
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	1,80	–	–	–	1,80
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	1,50	–	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds communs de placement alternatifs Dynamique													
Fonds de performance Alpha II Dynamique	2,25	–	1,25	1,25	–	–	–	1,25	–	2,25	–	–	2,25
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique ⁴⁾	1,80	–	0,80	0,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	1,80	–	0,80	0,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique ⁸⁾	2,25	–	1,25	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	1,90	–	0,90	0,90	–	–	–	0,90	–	1,90	–	–	1,90
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	1,05	–	0,55	0,55	–	–	–	–	–	1,05	–	–	–
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE													
Fonds Société Catégorie revenu d'actions													
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	1,85	1,85	–	–	1,85
Fonds Société Catégorie revenu fixe													
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	1,20	–	0,60	0,60	–	–	–	0,60	–	1,20	–	–	1,20
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	1,40	–	0,65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,40
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	1,30	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,30	–	–	–
Catégorie Marché monétaire Dynamique ⁵⁾	0,50	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	1,40	–	0,65	0,65	–	–	–	0,65	–	1,40	–	–	1,40
Fonds Société Catégorie Power													
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique ⁶⁾	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Fonds Société Catégorie Valeur													
Catégorie américaine Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	1,90	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,90
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	1,85
Fonds Société Catégorie Spécialité													
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie de rendement à prime Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Catégorie de ressources stratégique Dynamique ⁷⁾	2,00	2,00	1,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
Portefeuilles Société DynamiqueUltra													
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	1,80	–	–	–	1,80
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	1,90	–	–	–	1,90
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	1,50	–	0,75	–	–	–	–	0,75	–	–	–	–	1,50
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00

* La série U est une série privée.

- 1) Les frais de gestion des séries FP et P du Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique sont respectivement de 0,75 % et de 1,50 %.
- 2) Les frais de gestion des séries A1 et F1 du Fonds Croissance canadienne Power Dynamique sont respectivement de 1,85 % et de 0,85 %.
- 3) Les frais de gestion de la série A1 du Fonds canadien de dividendes Dynamique sont de 1,90 %.
- 4) Les frais de gestion des séries A1 et F1 du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique sont respectivement de 1,80 % et de 0,80 %.
- 5) Les frais de gestion de la série C de la Catégorie Marché monétaire Dynamique sont de 0,55 %.
- 6) Les frais de gestion des séries A1, F1 et T1 de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique sont respectivement de 2,00 %, de 1,00 % et de 2,00 %.
- 7) Les frais de gestion des séries A1, F1 et G1 de la Catégorie de ressources stratégique Dynamique sont respectivement de 2,00 %, de 1,00 % et de 2,00 %.
- 8) Les frais de gestion des séries A1, A2, A3, C et F1, F2, F3, FC du Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique sont respectivement de 2,25 %, de 2,25 %, de 2,25 %, de 2,25 % et de 1,25 %, de 1,25 %, de 1,25 % et de 1,25 %.

6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique paie ses propres charges d'exploitation, soit les charges liées à ses activités, dont les frais juridiques, les frais de comptabilité, les intérêts, les droits de garde, les taxes et impôts ainsi que les frais d'administration liés à l'émission et au rachat de ses titres (à l'exclusion des frais d'acquisition reportés qui sont à payer par les porteurs de titres) et aux autres services administratifs offerts aux porteurs de titres, de même que les coûts de production des rapports financiers et d'autres rapports et les coûts relatifs au respect des lois, réglementations et politiques applicables, et d'autres frais et charges.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation de chaque Fonds, à l'exception du Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, (le « Fonds FAF ») sauf les frais du Fonds (définis ci-après), (les « charges d'exploitation »), en contrepartie du paiement au gestionnaire, par chaque Fonds FAF, de frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration ») pour chaque série d'un Fonds FAF. Les frais d'administration payés au gestionnaire par le Fonds FAF pour une série donnée peuvent être, pour quelque période que ce soit, inférieurs ou supérieurs aux charges d'exploitation engagées par le gestionnaire pour cette série. Les charges d'exploitation comprennent, entre autres, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité, les honoraires d'agent des transferts et les frais de tenue des registres, les droits de garde, les frais d'administration et les frais pour les services de fiduciaire liés aux régimes enregistrés, les frais d'impression et de diffusion des prospectus, des notices annuelles, des aperçus des fonds et des documents d'information continue, les frais juridiques, les

frais bancaires, les coûts liés à la communication aux investisseurs et les droits de dépôt réglementaires. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment.

Les « frais du Fonds », à payer par tous les Fonds FAF, sont les frais, coûts et charges liés à l'ensemble des impôts et taxes, des emprunts et des intérêts, les jetons de présence des administrateurs des Sociétés, les frais liés aux assemblées des porteurs de titres, les frais du comité d'examen indépendant ou d'un autre comité consultatif et les frais liés à la conformité aux exigences gouvernementales et réglementaires imposées depuis le 30 mai 2012 [dont celles relatives i) aux charges d'exploitation, ii) à la conformité aux nouvelles IFRS, iii) à la conformité aux règles canadiennes relatives à la déclaration des opérations sur dérivés de gré à gré et iv) à la conformité à la « règle Volcker » (Volcker Rule) de la loi *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et à d'autres règlements américains applicables], et les nouveaux types de frais, charges ou coûts qui n'étaient pas engagés avant le 30 mai 2012, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges d'exploitation ou les frais liés aux services externes qui n'étaient généralement pas facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif avant le 30 mai 2012.

Les frais d'administration correspondent à un pourcentage déterminé de la valeur liquidative d'une série, et ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion d'un Fonds. Les taux des frais d'administration annuels de chaque série sont indiqués ci-dessous.

Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE																			
Fonds de base Dynamique																			
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	0,08	–	–	–
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,16	–	0,07	–	–	–	–	0,03	–	–	0,15
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	–	0,19	–	0,08	–	–	–	–	0,04	–	–	–
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Fonds d'actions européennes Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	0,07	–	–	–
Fonds équilibré mondial Dynamique	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	0,09
Fonds d'actions mondiales Dynamique	0,09	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	0,09	–	–	–	–	0,04	–	–	–
Fonds d'actions internationales Dynamique	0,10	–	0,09	–	–	–	–	0,09	0,25	–	0,09	–	0,12	0,09	–	0,04	–	–	0,10

Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
Fonds de revenu d'actions Dynamique																			
Fonds de dividendes Dynamique	0,17	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,17	-	-	-	-	0,08	-	-	0,04	-	0,16
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	0,17	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,17	-	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	0,15
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	-	-
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu de retraite Dynamique	0,07	-	0,07	0,07	-	-	-	-	-	0,07	0,07	-	-	-	-	-	0,07	-	-
Fonds de petites entreprises Dynamique ⁷⁾	0,18	-	0,18	-	0,09	-	-	-	0,20	-	0,09	-	0,09	-	-	-	0,04	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique*	0,07	-	0,07	0,07	-	-	-	-	0,16	0,07	0,07	-	-	-	-	-	0,04	-	-
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	0,10	-	0,10	0,10	-	0,10	0,10	0,10	-	0,10	0,10	-	-	-	0,10	0,10	0,03	-	0,10
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	0,10	-	0,10	0,10	-	0,10	0,10	-	-	0,10	0,10	-	-	-	0,10	0,10	0,03	-	-
Fonds à revenu fixe Dynamique																			
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	0,07	-	0,07	0,07	-	-	-	0,07	0,15	0,07	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	0,07
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	0,14	-	0,07	-	-	-	-	-	0,14	0,14	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	-
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,15	0,15	-	-	-	-	-	0,05	-	0,15
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	0,13	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	0,05	-	-
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	0,13	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique ¹⁾	0,14	-	0,06	0,06	-	-	-	-	0,14	0,14	0,06	-	-	-	-	-	0,03	0,14	-
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	0,09	-	0,09	0,09	-	-	-	-	-	0,09	0,09	-	-	-	-	-	0,06	-	-
Fonds du marché monétaire Dynamique	0,14	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	0,15	-	0,09	0,09	-	-	-	-	-	0,15	0,09	-	-	-	-	-	0,06	-	-
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	0,08	-	0,08	0,08	-	-	-	0,08	0,17	0,08	0,08	-	-	-	-	-	0,06	-	0,08
Fonds Power Dynamique																			
Fonds Croissance américaine Power Dynamique ^{4,7)}	0,18	-	0,17	-	-	-	0,12	0,17	-	-	0,08	0,08	0,08	-	-	0,18	0,04	-	0,18
Fonds équilibré Power Dynamique	0,15	-	0,14	-	-	-	-	0,14	0,16	-	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	0,15
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique ²⁾	0,10	-	0,08	-	-	-	-	0,08	0,18	-	0,08	-	0,08	-	-	-	0,04	-	0,10
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	0,18	-	0,10	-	-	-	-	-	0,22	-	0,10	-	-	-	-	-	0,05	-	-
Fonds spécialisés Dynamique																			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	0,14	-	0,14	0,14	-	-	-	-	-	0,14	0,14	-	0,14	-	-	-	0,07	-	-
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	0,17	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,17	-	0,08	-	-	-	-	-	0,05	-	0,17
Fonds d'achats périodiques Dynamique	0,17	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds évolution énergétique Dynamique	0,10	-	0,10	0,10	-	-	-	0,10	-	0,10	0,10	-	-	-	-	-	0,05	-	0,10
Fonds de revenu énergétique Dynamique	0,16	-	0,08	-	-	-	-	0,08	0,16	-	0,08	-	0,08	-	-	-	0,04	-	0,16
Fonds de services financiers Dynamique	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,21	-	0,10	-	-	-	-	-	0,06	-	0,20
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	0,15	-	-	-	-	-	0,08	-	0,15
Fonds immobilier mondial Dynamique	0,10	-	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	0,10	-	-	-	-	-	0,05	-	0,10
Fonds de métaux précieux Dynamique	0,18	-	0,16	-	-	-	-	-	0,18	-	0,07	-	-	-	-	-	0,04	-	-
Fonds de rendement à prime Dynamique*	0,14	-	0,14	0,14	-	-	-	-	-	0,14	0,14	-	0,14	-	-	-	0,07	-	-
Fonds durable de titres de créance Dynamique	0,13	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	0,13	0,13	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions durables Dynamique	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	0,15
Fonds Valeur Dynamique																			
Fonds américain Dynamique	0,15	-	0,09	0,09	-	-	-	0,09	0,20	0,15	0,09	-	-	-	-	-	0,04	-	0,15
Fonds canadien de dividendes Dynamique ⁴⁾	0,16	-	0,15	-	-	-	-	-	0,16	-	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	-
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	0,17	-	0,08	-	-	-	-	0,08	-	-	-	-	-	0,08	-	-	0,04	-	0,16
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	0,14	-	0,14	-	-	-	-	0,14	-	-	0,14	-	-	-	-	-	0,09	-	0,14
Fonds mondial de découverte Dynamique	0,12	-	0,09	-	-	-	-	0,09	0,22	-	0,09	-	-	-	-	-	0,04	-	0,12
Fonds mondial de dividendes Dynamique	0,08	-	0,08	-	-	-	-	0,08	0,19	-	0,08	-	-	0,08	-	-	0,04	-	0,08
Fonds international de découverte Dynamique	0,08	-	0,08	-	-	-	-	0,08	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	-	0,08
Fonds Valeur équilibré Dynamique	0,07	-	0,07	-	-	-	-	0,07	0,16	-	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	0,07
Fonds Valeur du Canada Dynamique	0,08	-	0,07	-	-	-	-	0,07	0,17	-	0,07	-	-	-	-	-	0,03	-	0,08
Portefeuilles FNB actifs Dynamique																			
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	0,07	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	0,07	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	0,07	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	0,07	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07
Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra																			
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	0,14	-	0,14	-	-	-	-	0,15	0,15	-	0,08	-	-	0,08	-	-	0,05	-	0,14
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	0,14	-	0,14	-	-	-	-	0,14	0,14	-	0,08	-	-	0,08	-	-	-	-	0,14
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	0,14	-	0,14	-	-	-	-	-	-	-	0,14	-	-	-	-	-	0,05	-	-
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	0,10	-	0,10	-	-	-	-	0,10	0,14	-	0,09	-	-	0,09	-	-	0,05	-	0,10
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	0,09	-	0,09	-	-	-	-	0,09	0,14	-	0,08	-	-	0,08	-	-	0,05	-	0,09
Fonds communs de placement alternatifs Dynamique																			
Fonds de performance Alpha II Dynamique	0,07	-	0,06	0,06	-	-	-	0,06	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique ^{3,7)}	0,09	-	0,09	0,09	-	-	-	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique ⁷⁾	0,90	-	0,90	0,90	-	-	-	0,90	-	-	0,90	-	-	-	-	-	0,90	-	0,90
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique ⁹⁾	0,07	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	0,05	-	0,05	0,05	-	-	-	0,05	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique*	0,14	-	0,14	0,14	-	-	-	-	-	0,14	0,14	-	-	-	-	-	0,07	-	-
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	0,06	-	0,06	0,06	-	-	-	-	-	0,06	0,06	-	-	-	-	-	0,05	-	-
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	0,10	-	0,10	0,10	-	-	-	-	-	0,10	0,10	-	-	-	-	-	0,06	-	-
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE																			
Fonds Société Catégorie revenu d'actions																			
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	0,10	-	0,10	-	-	-	-	0,10	-	-	0,10	-	-	-	-	-	0,04	-	0,10
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	0,08	-	0,08	0,08	-	-	-	0,08	0,15	0,08	0,08	-	-	0,07	-	-	-	-	0,08

Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
Fonds Société Catégorie revenu fixe																			
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	0,07	–	0,07	0,07	–	–	–	0,07	–	0,07	0,07	–	–	0,07	–	–	–	–	0,07
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Fonds du marché monétaire Dynamique ⁵⁾	0,18	–	0,18	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	0,11	–	0,11	0,11	–	–	–	0,11	–	0,11	0,11	–	–	0,11	–	–	–	–	0,11
Fonds Société Catégorie Power																			
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	0,18	0,12	0,17	–	–	–	–	0,17	–	–	–	–	0,12	–	–	–	–	–	0,18
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	–	–	0,09	–	–	–	–	–	0,20
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique ⁷⁾⁸⁾	0,20	–	0,18	–	–	–	–	0,18	0,22	–	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	–	–	–	–	0,10
Fonds Société Catégorie Valeur																			
Catégorie américaine Dynamique	0,15	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,09	–
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	0,08	–	0,07	–	–	–	–	0,07	0,18	–	0,07	–	0,08	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	0,16	–	0,08	0,08	–	–	–	0,08	–	0,16	0,08	–	–	–	–	–	–	–	0,16
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,14	–	–	0,14	–	–	–	–	–	–	0,09	–
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	0,12	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,07	–
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	–	–	0,06	–
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	0,17	–	0,08	–	–	–	–	–	–	0,04	–
Fonds Société Catégorie Spécialité																			
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	0,14	–	0,14	0,14	–	–	–	0,14	–	0,14	–	–	0,14	–	–	–	–	–	0,14
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Catégorie de rendement à prime Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,20
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,06	–
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	0,19	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,05	–
Catégorie de ressources stratégique Dynamique ⁶⁾	0,20	0,08	0,20	–	0,08	–	–	–	–	–	0,08	–	0,17	–	–	–	–	0,06	–
Portefeuilles Société DynamiqueUltra																			
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,15	0,16	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	0,09
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,15	0,18	–	0,10	–	–	0,10	–	–	–	–	0,10
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	0,13	–	0,13	–	–	–	–	0,13	–	–	0,13	–	–	–	–	–	–	0,05	–
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,10	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	0,10
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	0,09

* La série U est une série privée.

- 1) Les frais d'administration des séries FP et P du Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique sont respectivement de 0,13 % et de 0,14 %.
- 2) Les frais d'administration des séries A1 et F1 du Fonds Croissance canadienne Power Dynamique sont respectivement de 0,19 % et de 0,18 %.
- 3) Les frais d'administration des séries A1 et F1 du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique sont de 0,09 %.
- 4) Les frais d'administration de la série A1 du Fonds canadien de dividendes Dynamique sont de 0,20 %.
- 5) Les frais d'administration de la série C de la Catégorie Marché monétaire Dynamique sont de 0,18 %.
- 6) Les frais d'administration des séries A1 et F1 de la Catégorie de ressources stratégique Dynamique sont respectivement de 0,18 % et de 0,18 %.
- 7) Les frais d'administration de la série OP du Fonds de petites entreprises Dynamique, du Fonds Croissance américaine Power Dynamique, de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique et du Fonds d'opportunités de crédit Dynamique sont respectivement de 0,04 %, de 0,05 %, de 0,05 %, de 0,05 % et de 0,05 %.
- 8) Les frais d'administration des séries A1, F1 et T1 de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique sont de 0,11 %.
- 9) Les frais d'administration des séries A1, A2, A3, C et F1, F2, F3, FC du Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique sont de 0,07 %.

Par ailleurs, au cours de la période close le 30 juin 2024, le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique a payé au gestionnaire 59 000 \$ (52 000 \$ pour la période close le 30 juin 2023) au titre des services administratifs rendus par celui-ci. Ceux-ci sont inscrits en tant que « frais d'administration liés aux porteurs de parts » dans l'état du résultat global, le cas échéant.

Le gestionnaire consent à absorber certaines charges associées à certains Fonds. Les charges absorbées sont présentées dans l'état du résultat global au poste « Charges absorbées par le gestionnaire », le cas échéant. De telles absorptions sont, s'il y a lieu, calculées selon les modalités du prospectus ou, dans certaines circonstances, le gestionnaire peut y mettre fin à tout moment et sans préavis.

Les honoraires payés ou à payer à KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., à titre d'auditeur externe de tous les Fonds, y compris les Fonds Dynamique, les FNB Dynamique, les Fonds Scotia et les FNB Scotia, pour les exercices clos s'établissent comme suit :

Honoraires d'audit	2 091 000 \$
Honoraires pour les services autres que d'audit	433 000 \$

7. Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part d'une série est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie ou aux statuts constitutifs et est de même rang que toutes les autres parts de la série en question. En outre, elle donne au porteur le droit à une quote-part indivise de la valeur liquidative de cette série du Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions qui sont déclarées. Les distributions sur les parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du même Fonds ou, au choix du porteur de parts, versées en trésorerie. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à ses objectifs, politiques et restrictions de placement, tels qu'ils sont mentionnés dans son prospectus. Le rachat de parts des Fonds ne fait l'objet d'aucune restriction spécifique.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative de chaque série par le nombre total de parts en circulation de chaque série.

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 :

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE										
FONDS DE BASE DYNAMIQUE										
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique										
Série A	1 736 663	1 973 524	75 366	148 289	–	–	(608 268)	(385 150)	1 203 761	1 736 663
Série F	3 422 701	5 573 269	243 464	548 425	12 146	–	(2 614 623)	(2 698 993)	1 063 688	3 422 701
Série I	62 817	278 484	6 199	160 118	1 853	1 026	(52 967)	(376 811)	17 902	62 817
Série O	519 103	11 631 245	131 881	288 022	16 078	36 092	(113 122)	(11 436 256)	553 940	519 103
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique										
Série A	36 654 008	37 771 857	2 913 306	2 932 548	1 096 113	1 421 860	(6 778 723)	(5 472 256)	33 884 704	36 654 008
Série F	14 438 675	13 678 436	2 097 071	2 815 407	548 323	594 613	(3 203 178)	(2 649 781)	13 880 891	14 438 675
Série FT	694 608	705 780	79 922	54 406	10 892	11 825	(169 236)	(77 403)	616 186	694 608
Série G	4 204 136	4 543 997	88 511	6 069	132 659	180 884	(690 483)	(526 814)	3 734 823	4 204 136
Série I	2 439 840	2 588 498	91 448	81 102	121 318	154 389	(451 413)	(384 149)	2 201 193	2 439 840
Série O	4 817 713	4 943 900	199 933	194 549	257 696	304 243	(655 343)	(624 979)	4 619 999	4 817 713
Série T	5 906 211	5 909 159	459 491	923 315	82 417	84 242	(810 729)	(1 010 505)	5 637 390	5 906 211
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique										
Série A	9 217 282	9 547 744	1 447 211	973 109	409 747	7 014	(1 880 578)	(1 310 585)	9 193 662	9 217 282
Série F	3 513 108	3 524 399	1 452 484	453 172	181 740	35 822	(916 279)	(500 285)	4 231 053	3 513 108
Série G	828 535	917 538	10 234	2 711	37 528	2 124	(94 503)	(93 838)	781 794	828 535
Série I	565 290	651 721	21 593	21 391	32 227	14 800	(263 148)	(122 622)	355 962	565 290
Série O	83 029	75 045	13 080	8 272	5 671	1 690	(477)	(1 978)	101 303	83 029
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique										
Série A	504 297	411 043	70 547	205 468	–	–	(131 842)	(112 214)	443 002	504 297
Série F	422 134	469 764	6 128	139 074	–	–	(207 564)	(186 704)	220 698	422 134
Série FT	300 624	304 546	81 035	120 774	4 565	6 110	(73 516)	(130 806)	312 708	300 624
Série I	25 780	2 315	947	30 454	–	–	(23 410)	(6 989)	3 317	25 780
Série T	24 045	17 017	–	8 104	92	170	(21 274)	(1 246)	2 863	24 045
Fonds d'actions européennes Dynamique										
Série A	881 712	892 021	49 662	159 089	–	–	(282 573)	(169 398)	648 801	881 712
Série F	795 367	971 557	43 986	254 708	–	–	(289 686)	(430 898)	549 667	795 367
Série I	18 856	21 310	3 288	2 255	–	–	(3 710)	(4 709)	18 434	18 856
Série O	10 834	10 913	–	–	–	–	(55)	(79)	10 779	10 834
Fonds équilibré mondial Dynamique										
Série A	8 465 875	9 404 905	913 036	691 221	100 176	123 087	(1 856 606)	(1 753 338)	7 622 481	8 465 875
Série F	2 106 494	2 282 850	366 185	346 360	36 433	44 464	(710 455)	(567 180)	1 798 657	2 106 494
Série FT	150 894	60 522	54 361	125 951	720	603	(19 556)	(36 182)	186 419	150 894
Série I	345 933	391 183	19 279	19 977	9 448	11 812	(80 265)	(77 039)	294 395	345 933
Série T	985 248	1 159 001	212 176	62 942	30 532	32 733	(169 759)	(269 428)	1 058 197	985 248
Fonds d'actions mondiales Dynamique										
Série A	2 501 404	2 665 848	521 348	362 524	93 773	7 088	(584 870)	(534 056)	2 531 655	2 501 404
Série F	957 148	1 011 985	422 776	218 976	42 311	13 009	(319 237)	(286 822)	1 102 998	957 148
Série I	124 247	175 039	22 735	17 722	8 345	4 668	(62 972)	(73 182)	92 355	124 247
Série O	58 966 334	67 930 723	368 868	371 873	3 533 745	1 715 055	(12 007 305)	(11 051 317)	50 861 642	58 966 334
Fonds d'actions internationales Dynamique										
Série A	3 065 492	3 475 401	110 036	104 630	12 334	22 302	(593 549)	(536 841)	2 594 313	3 065 492
Série F	3 701 505	3 993 653	388 815	931 820	45 340	56 695	(918 543)	(1 280 663)	3 217 117	3 701 505
Série FT	51 056	36 140	8 721	13 716	2 245	3 295	(8 751)	(2 095)	53 271	51 056
Série G	441 486	482 280	4 581	881	2 460	4 093	(82 313)	(45 768)	366 214	441 486
Série I	255 784	287 228	3 923	4 281	5 585	7 238	(136 322)	(42 963)	128 970	255 784
Série IT	17 759	17 274	–	–	351	665	(4 319)	(180)	13 791	17 759
Série O	612 504	631 352	52 707	665	15 450	30 833	(59 439)	(50 346)	621 222	612 504
Série T	1 877 473	2 352 077	24 489	54 910	47 527	65 371	(319 766)	(594 885)	1 629 723	1 877 473
FONDS DE REVENU D' ACTIONS DYNAMIQUE										
Fonds de dividendes Dynamique										
Série A	51 779 978	46 627 953	7 905 008	10 952 780	881 273	531 817	(9 720 171)	(6 332 572)	50 846 088	51 779 978
Série F	10 326 621	9 200 253	2 520 370	2 306 855	183 063	112 313	(2 621 452)	(1 292 800)	10 408 602	10 326 621
Série FT	198 222	48 133	114 948	149 284	2 945	2 408	(110 809)	(1 603)	205 306	198 222
Série G	2 009 901	2 244 558	35 339	3 147	33 396	24 680	(401 085)	(262 484)	1 677 551	2 009 901
Série IT	717 544	728 611	34 983	36 047	36 869	38 660	(67 812)	(85 774)	721 584	717 544
Série O	23 780 904	26 435 849	338 507	157 425	768 450	651 284	(3 938 034)	(3 463 654)	20 949 827	23 780 904
Série T	4 283 906	3 464 981	760 119	1 398 799	127 207	142 073	(1 061 476)	(721 947)	4 109 756	4 283 906
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique										
Série A	78 320 401	76 269 644	7 820 908	10 491 903	2 392 907	2 444 959	(15 849 478)	(10 886 105)	72 684 738	78 320 401
Série F	96 920 695	86 887 148	17 392 287	21 511 552	2 946 884	2 791 877	(23 412 583)	(14 269 882)	93 847 283	96 920 695
Série FT	916 877	442 781	546 132	519 343	18 521	17 563	(278 424)	(62 810)	1 203 106	916 877
Série G	5 213 170	5 840 798	214 671	20 681	156 469	178 063	(1 246 911)	(826 372)	4 337 399	5 213 170
Série I	13 160 659	12 093 759	3 782 770	3 753 199	511 015	611 663	(9 884 247)	(3 297 962)	7 570 197	13 160 659
Série O	79 078 251	71 004 767	3 969 797	11 136 553	3 926 952	3 959 242	(14 828 889)	(7 022 311)	72 146 111	79 078 251
Série T	15 699 041	13 858 501	3 607 943	3 614 294	398 263	388 957	(3 251 428)	(2 162 711)	16 453 819	15 699 041

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique										
Série A	5 204 560	5 116 062	838 054	560 814	160 072	170 187	(1 093 229)	(642 503)	5 109 457	5 204 560
Série F	3 146 163	2 522 945	1 488 457	928 782	81 681	61 481	(1 309 719)	(367 045)	3 406 582	3 146 163
Série O	38 327 685	43 362 312	293 458	211 356	1 896 862	2 343 012	(8 904 475)	(7 588 995)	31 613 530	38 327 685
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique										
Série A	7 973 906	8 578 928	786 150	530 960	233 319	272 497	(1 994 720)	(1 408 479)	6 998 655	7 973 906
Série F	4 320 893	4 446 853	438 540	691 160	97 457	112 186	(919 186)	(929 306)	3 937 704	4 320 893
Fonds de revenu de retraite Dynamique										
Série A	3 198 268	1 678 863	589 818	2 051 064	87 578	75 324	(1 364 262)	(606 983)	2 511 402	3 198 268
Série F	7 022 894	7 184 343	1 198 472	2 882 142	145 012	168 142	(4 151 467)	(3 211 733)	4 214 911	7 022 894
Série FH	299 986	435 597	3 428	69 937	1 349	3 401	(263 964)	(208 949)	40 799	299 986
Série H	127 085	41 370	46 665	84 296	2 777	2 641	(89 787)	(1 222)	86 740	127 085
Série I	146 791	269 624	7 603	71 652	7 139	13 217	(88 645)	(207 702)	72 888	146 791
Série O	9 376 295	8 870 143	480 256	508 147	4 395	509 173	(480 257)	(511 168)	9 380 689	9 376 295
Fonds de petites entreprises Dynamique										
Série A	5 715 315	6 725 472	147 937	150 637	68 245	79 948	(1 342 485)	(1 240 742)	4 589 012	5 715 315
Série F	2 401 498	2 592 981	137 453	213 565	43 386	53 421	(1 028 927)	(458 469)	1 553 410	2 401 498
Série FI	8 130	8 130	–	–	–	–	–	–	8 130	8 130
Série G	1 137 281	1 399 069	18 180	173	14 789	18 014	(309 597)	(279 975)	860 653	1 137 281
Série I	482 931	501 998	289 788	83 216	4 704	4 868	(184 524)	(107 151)	592 899	482 931
Série IP	92 394	90 572	–	–	3 298	3 165	(22 774)	(1 343)	72 918	92 394
Série O	39 671 037	40 762 399	1 233 855	595 954	1 080 736	1 082 060	(4 393 247)	(2 769 376)	37 592 381	39 671 037
Série OP	1 963 677	2 056 879	34 788	80 449	52 372	54 830	(369 625)	(228 481)	1 681 212	1 963 677
Fonds de rendement stratégique Dynamique										
Série A	153 072 367	150 858 484	33 727 080	21 242 679	7 021 013	7 074 006	(38 088 017)	(26 102 802)	155 732 443	153 072 367
Série F	81 867 817	73 948 589	20 940 398	18 214 822	3 650 370	3 349 740	(24 719 607)	(13 645 334)	81 738 978	81 867 817
Série FH	489 467	512 824	115 824	166 403	9 969	11 046	(207 801)	(200 806)	407 459	489 467
Série G	18 912 733	21 392 839	1 671 610	19 329	913 168	998 519	(4 275 819)	(3 497 954)	17 221 692	18 912 733
Série H	817 681	876 475	63 051	142 147	26 681	32 218	(289 877)	(233 159)	617 536	817 681
Série I	4 995 205	6 167 168	1 006 072	948 286	294 116	376 824	(1 733 856)	(2 497 073)	4 561 537	4 995 205
Série O	6 898 971	6 098 488	4 898 068	695 454	619 083	537 127	(1 090 567)	(432 098)	11 325 555	6 898 971
Série U	115	149 652	–	1 114	11	4	–	(150 655)	126	115
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique										
Série A	13 302 496	4 390 785	2 686 932	9 731 262	349 893	131 689	(3 018 267)	(951 240)	13 321 054	13 302 496
Série F	4 415 428	1 766 123	1 355 210	2 959 345	116 122	50 284	(1 391 344)	(360 324)	4 495 416	4 415 428
Série FH	421 388	–	36 414	421 272	4 008	359	(290 774)	(243)	171 036	421 388
Série FL	1 074 968	1 168 836	90 802	127 473	15 043	14 411	(167 315)	(235 752)	1 013 498	1 074 968
Série FN	1 112 998	1 044 332	145 174	176 607	15 614	13 754	(199 686)	(121 695)	1 074 100	1 112 998
Série FT	48 241	–	72 912	48 447	420	19	(31 297)	(225)	90 276	48 241
Série H	469 630	–	103 713	468 934	10 421	870	(153 135)	(174)	430 629	469 630
Série I	324 005	–	15 107	322 860	12 361	1 145	(53 145)	–	298 328	324 005
Série L	2 869 025	3 390 705	829 149	460 735	75 024	81 773	(965 528)	(1 064 188)	2 807 670	2 869 025
Série N	738 318	1 010 805	25 229	28 640	15 224	21 653	(120 378)	(322 780)	658 393	738 318
Série T	974 451	–	101 262	983 144	19 336	1 658	(160 457)	(10 351)	934 592	974 451
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique										
Série A	4 481 471	3 094 712	1 007 270	1 906 954	151 374	114 907	(1 215 530)	(635 102)	4 424 585	4 481 471
Série F	1 990 711	701 126	169 293	1 586 514	61 254	63 466	(848 565)	(360 395)	1 372 693	1 990 711
Série FH	99 434	86 578	9 228	41 228	2 909	2 706	(11 469)	(31 078)	100 102	99 434
Série FL	773 974	–	37 869	772 533	30 641	2 627	(208 594)	(1 186)	633 890	773 974
Série FN	125 155	–	113	125 155	–	–	(4 250)	–	121 018	125 155
Série H	340 081	265 371	70 158	112 380	6 920	7 378	(109 703)	(45 048)	307 456	340 081
Série I	145 778	179 203	5 289	1 066	5 524	5 825	(29 200)	(40 316)	127 391	145 778
Série L	3 588 615	–	157 637	3 644 915	118 025	10 748	(1 317 349)	(67 048)	2 546 928	3 588 615
Série N	88 418	–	142	88 392	153	26	(3 932)	–	84 781	88 418
Série O	1 960 466	1 217 217	1 507 705	745 796	160 414	83 537	(261 293)	(86 084)	3 367 292	1 960 466
FONDS À REVENU FIXE DYNAMIQUE										
Fonds d'obligations Avantage Dynamique										
Série A	19 507 446	22 439 694	2 082 851	1 176 068	590 926	689 757	(4 751 797)	(4 798 073)	17 429 426	19 507 446
Série F	21 797 945	19 106 734	3 267 825	10 965 007	585 847	576 363	(7 113 468)	(8 850 159)	18 538 149	21 797 945
Série FH	312 896	307 561	42 306	114 710	8 473	9 297	(239 717)	(118 672)	123 958	312 896
Série FT	90 386	22 153	18	71 513	35	72	(5 845)	(3 352)	84 594	90 386
Série G	1 749 465	2 181 636	13 788	–	49 743	64 726	(388 921)	(496 897)	1 424 075	1 749 465
Série H	117 458	130 615	2 496	1 264	2 716	3 193	(52 088)	(17 614)	70 582	117 458
Série I	197 578	353 007	–	4 021	8 052	14 361	(95 050)	(173 811)	110 580	197 578
Série O	860 907	820 235	–	–	43 829	40 672	–	–	904 736	860 907
Série T	15 462	2 889	1 505	12 308	391	265	–	–	17 358	15 462
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique										
Série A	9 880 483	11 164 292	1 001 928	913 962	260 300	221 479	(2 346 123)	(2 419 250)	8 796 588	9 880 483
Série F	827 213	1 011 447	78 160	144 638	21 299	21 299	(243 321)	(350 171)	683 351	827 213
Série G	1 473 744	1 748 665	33 440	2 282	38 458	37 180	(350 090)	(314 383)	1 195 552	1 473 744
Série H	32 372	31 789	–	–	882	583	–	–	33 254	32 372
Série I	7 716 181	10 936 131	433 598	626 130	295 643	342 695	(2 381 773)	(4 188 775)	6 063 649	7 716 181
Série O	590 434 346	630 554 778	7 126 022	4 399 184	22 596 826	24 087 651	(169 518 652)	(68 607 267)	450 638 542	590 434 346

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique										
Série A	2 127 401	2 072 321	406 232	341 376	59 766	53 198	(490 509)	(339 494)	2 102 890	2 127 401
Série F	3 215 606	2 806 671	1 052 137	813 798	67 034	52 493	(659 031)	(457 356)	3 675 746	3 215 606
Série FT	7 251	12 193	12 069	–	7	7	(7 119)	(4 949)	12 208	7 251
Série H	7 671	7 475	–	–	227	196	–	–	7 898	7 671
Série I	3 282	3 134	10 998	–	556	170	(11 388)	(22)	3 448	3 282
Série O	51 040 224	50 216 717	8 951 579	4 090 275	2 909 516	2 546 989	(8 339 508)	(5 813 757)	54 561 811	51 040 224
Série T	133	8 908	–	–	7	91	–	(8 866)	140	133
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique										
Série A	1 306 122	1 590 750	701 467	55 387	36 870	40 793	(434 966)	(380 808)	1 609 493	1 306 122
Série F	328 211	362 161	94 238	34 744	14 547	13 781	(124 445)	(82 475)	312 551	328 211
Série FH	51 931	54 080	–	–	2 518	2 475	(220)	(4 624)	54 229	51 931
Série H	12 262	11 943	13 458	42	192	277	(4 657)	–	21 255	12 262
Série I	46 638	59 528	206	6 901	1 300	2 841	(37 348)	(22 632)	10 796	46 638
Série O	26 708 978	28 305 871	252 248	469 736	1 379 947	1 620 271	(4 962 407)	(3 686 900)	23 378 766	26 708 978
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique										
Série A	924 407	41 215	3 550 347	920 187	89 279	9 413	(533 893)	(46 408)	4 030 140	924 407
Série F	5 404 643	2 352 665	17 078 336	3 884 783	380 561	124 168	(3 287 355)	(956 973)	19 576 185	5 404 643
Série FH	34 833	26 673	59 606	6 780	2 435	1 499	(1 599)	(119)	95 275	34 833
Série H	28 074	25 170	210 150	1 781	1 298	1 123	(29 031)	–	210 491	28 074
Série I	107	101	–	–	6	6	–	–	113	107
Série O	10 772 052	1 601 433	117 067	10 046 960	578 315	363 113	(1 259 285)	(1 239 454)	10 208 149	10 772 052
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique										
Série A	23 641 638	26 040 229	3 556 246	1 293 106	997 688	947 278	(4 749 928)	(4 638 975)	23 445 644	23 641 638
Série F	8 013 596	8 644 349	8 270 433	784 472	408 685	248 050	(2 733 880)	(1 663 275)	13 958 834	8 013 596
Série FH	72 594	76 289	55 471	–	4 270	4 086	(52 346)	(7 781)	79 989	72 594
Série FP	27 167	25 694	–	–	1 701	1 530	(1 101)	(57)	27 767	27 167
Série G	4 299 960	4 847 318	29 984	–	155 706	169 983	(889 022)	(717 341)	3 596 628	4 299 960
Série H	112 736	141 760	28 761	98	4 054	4 893	(23 901)	(34 015)	121 650	112 736
Série I	707 203	661 253	36 218	43 233	55 341	48 353	(34 987)	(45 636)	763 775	707 203
Série O	213 632 851	206 765 562	4 442 537	13 117 517	13 608 273	13 838 815	(19 715 311)	(20 089 043)	211 968 350	213 632 851
Série P	18 951	18 234	–	–	830	717	–	–	19 781	18 951
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique										
Série A	5 456 879	3 115 413	12 341 672	3 211 121	498 804	172 626	(3 896 359)	(1 042 281)	14 400 996	5 456 879
Série F	4 912 311	2 103 004	3 854 222	6 701 699	288 245	189 947	(4 179 399)	(4 082 339)	4 875 379	4 912 311
Série FH	160 204	147 329	27 730	55 828	7 461	6 516	(41 062)	(49 469)	154 333	160 204
Série H	246 267	249 406	177 382	80 477	14 043	9 601	(120 009)	(93 217)	317 683	246 267
Série I	220 653	277 245	217 263	179 685	14 617	9 534	(265 603)	(245 811)	186 930	220 653
Série O	193 200	176 987	1 509 174	7 386	64 793	8 827	(174 506)	–	1 592 661	193 200
Fonds du marché monétaire Dynamique										
Série A	8 447 834	10 632 640	8 904 749	9 079 522	361 107	305 713	(9 012 318)	(11 570 041)	8 701 372	8 447 834
Série F	1 995 605	3 260 228	5 941 334	3 792 863	170 304	89 389	(5 817 964)	(5 146 875)	2 289 279	1 995 605
Série O	10 200 277	–	1 430 350	12 405 180	484 610	327 678	(3 476 920)	(2 532 581)	8 638 317	10 200 277
Fonds d'obligations à court terme Dynamique										
Série A	2 967 784	4 108 311	384 609	505 760	78 233	90 911	(983 754)	(1 737 198)	2 446 872	2 967 784
Série F	3 405 372	7 108 415	1 390 303	1 198 472	122 464	150 134	(1 302 035)	(5 051 649)	3 616 104	3 405 372
Série FH	124 644	187 241	4 800	25 876	1 832	3 534	(31 039)	(92 007)	100 237	124 644
Série H	127 700	156 320	113 688	16 554	2 631	2 257	(172 310)	(47 431)	71 709	127 700
Série I	978 392	1 235 318	204 086	410 154	38 972	46 185	(379 804)	(713 265)	841 646	978 392
Série O	128	124	–	–	7	4	–	–	135	128
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique										
Série A	15 966 169	18 546 056	1 153 530	1 571 753	382 221	400 091	(4 408 758)	(4 551 731)	13 093 162	15 966 169
Série F	17 022 607	24 978 422	3 958 387	3 813 334	367 803	428 683	(5 785 497)	(12 197 832)	15 563 300	17 022 607
Série FH	288 313	326 632	33 942	22 561	3 433	3 454	(43 397)	(64 334)	282 291	288 313
Série FT	1 008 359	827 476	57 063	405 792	761	1 470	(449 947)	(226 379)	616 236	1 008 359
Série G	388 413	465 823	28 388	–	8 875	9 374	(105 875)	(86 784)	319 801	388 413
Série H	151 270	186 461	24 137	21 537	3 703	3 873	(31 313)	(60 601)	147 797	151 270
Série I	372 883	1 014 954	32 198	11 545	13 115	23 018	(203 246)	(676 634)	214 950	372 883
Série O	390 997 327	401 379 263	14 626 203	8 727 246	17 907 029	17 408 963	(33 240 445)	(36 518 145)	390 290 114	390 997 327
Série T	366 840	170 544	97 857	820 958	3 633	3 461	(182 094)	(628 123)	286 236	366 840
FONDS POWER DYNAMIQUE										
Fonds Croissance américaine Power Dynamique										
Série A	53 287 819	57 346 513	4 663 880	6 531 670	–	–	(12 535 701)	(10 590 364)	45 415 998	53 287 819
Série F	43 718 869	43 405 474	8 208 489	17 256 063	–	–	(13 298 715)	(16 942 668)	38 628 643	43 718 869
Série FN	8 943 952	4 923 848	6 182 718	10 550 239	–	–	(9 586 005)	(6 530 135)	5 540 665	8 943 952
Série FT	2 135 630	2 057 199	583 921	357 974	65 835	103 019	(518 555)	(382 562)	2 266 831	2 135 630
Série IN	55 408	118 324	–	–	–	–	(2 159)	(62 916)	53 249	55 408
Série IP	848 066	1 206 761	159 048	126 838	1	–	(356 646)	(485 533)	650 469	848 066
Série N	3 053 994	3 707 667	133 695	290 806	–	–	(875 094)	(944 479)	2 312 595	3 053 994
Série O	5 818 950	5 700 126	43 816	122 546	–	–	(3 293)	(3 722)	5 859 473	5 818 950
Série OP	840	840	–	–	–	–	–	–	840	840
Série T	4 039 274	4 831 515	480 293	971 038	131 721	226 383	(891 679)	(1 989 662)	3 759 609	4 039 274
Série U	106 011	98 244	41 914	25 938	–	–	(22 701)	(18 171)	125 224	106 011

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds équilibré Power Dynamique										
Série A	13 790 759	15 204 376	2 127 260	644 755	28 066	–	(2 400 638)	(2 058 372)	13 545 447	13 790 759
Série F	3 138 599	3 238 659	827 391	416 999	34 533	–	(618 705)	(517 059)	3 381 818	3 138 599
Série FT	110 644	128 992	128 344	20 760	2 031	2 556	(17 829)	(41 664)	223 190	110 644
Série G	2 909 063	3 270 257	46 154	6	9 797	5	(455 353)	(361 205)	2 509 661	2 909 063
Série I	548 648	610 449	32 424	9 606	9 016	–	(260 435)	(71 407)	329 653	548 648
Série O	630 290	587 084	70 541	46 514	13 088	–	(2 524)	(3 308)	711 395	630 290
Série T	1 281 102	1 389 443	70 073	87 932	25 709	31 684	(258 742)	(227 957)	1 118 142	1 281 102
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique										
Série A	4 808 809	5 059 742	624 847	344 079	–	–	(741 871)	(595 012)	4 691 785	4 808 809
Série A1	117 184	136 218	7 908	–	–	–	(43 195)	(19 034)	81 897	117 184
Série F	3 380 819	3 341 083	1 269 542	523 174	–	–	(750 417)	(483 438)	3 899 944	3 380 819
Série F1	6 138	7 502	340	–	–	–	(925)	(1 364)	5 553	6 138
Série FT	30 502	30 764	27 650	1 735	1 400	1 649	(15 945)	(3 646)	43 607	30 502
Série G	1 232 748	1 347 334	32 353	1 878	–	–	(197 133)	(116 464)	1 067 968	1 232 748
Série I	164 598	170 025	4 138	11 464	–	–	(116 450)	(16 891)	52 286	164 598
Série IP	475	475	–	–	–	–	–	–	475	475
Série O	16 713 691	20 737 879	222 663	169 860	–	–	(4 994 426)	(4 194 048)	11 941 928	16 713 691
Série T	1 793 478	1 985 199	167 613	109 564	75 902	101 011	(485 289)	(402 296)	1 551 704	1 793 478
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique										
Série O	19 693 781	20 975 221	138 569	2 409 779	35 765	24 154	(4 289 351)	(3 715 373)	15 578 764	19 693 781
Fonds de petites sociétés Power Dynamique										
Série A	1 806 292	1 957 505	161 617	194 707	–	–	(345 115)	(345 920)	1 622 794	1 806 292
Série F	1 056 217	1 088 881	290 737	274 505	–	–	(342 567)	(307 169)	1 004 387	1 056 217
Série G	349 298	384 382	7 068	1 185	–	–	(37 561)	(36 269)	318 805	349 298
Série I	12 941	23 296	127	1 194	–	–	(426)	(11 549)	12 642	12 941
Série O	2 312 752	2 493 401	68 706	111 091	–	–	(267 057)	(291 740)	2 114 401	2 312 752
FONDS SPÉCIALISÉS DYNAMIQUE										
Fonds de rendement spécialisé Dynamique										
Série A	44 636 873	41 382 409	17 667 438	8 030 062	2 834 026	2 389 673	(9 636 028)	(7 165 271)	55 502 309	44 636 873
Série F	42 901 034	33 416 465	26 352 522	15 415 243	2 941 710	1 840 499	(12 177 528)	(7 771 173)	60 017 738	42 901 034
Série FH	655 783	638 388	278 363	130 785	20 438	19 978	(197 880)	(133 368)	756 704	655 783
Série H	601 300	696 576	48 477	41 764	14 721	18 596	(164 495)	(155 636)	500 003	601 300
Série I	3 270 376	3 866 245	112 621	396 854	123 649	341 406	(2 350 838)	(1 334 129)	1 155 808	3 270 376
Série IP	1 448 408	1 789 368	–	–	98 261	146 082	(808 333)	(487 042)	738 336	1 448 408
Série O	22 214 816	21 192 783	4 454 774	1 869 834	2 022 842	1 859 424	(3 779 390)	(2 707 225)	24 913 042	22 214 816
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique										
Série A	3 413 194	3 334 323	576 744	538 219	50 968	29 173	(1 150 171)	(488 521)	2 890 735	3 413 194
Série F	1 512 496	1 876 247	964 362	1 160 929	27 094	24 272	(739 057)	(1 548 952)	1 764 895	1 512 496
Série FT	15 780	15 688	–	–	96	92	–	–	15 876	15 780
Série G	502 413	571 035	10 022	–	7 236	5 535	(114 944)	(74 157)	404 727	502 413
Série I	7 734	9 436	–	440	301	249	(2 783)	(2 391)	5 252	7 734
Série O	471	457	–	–	17	14	–	–	488	471
Série T	72 997	72 747	5 039	2 016	2 748	2 843	(14 189)	(4 609)	66 595	72 997
Fonds d'achats périodiques Dynamique										
Série A	4 836 900	6 304 232	9 049 083	12 709 909	167 891	147 821	(10 184 629)	(14 325 062)	3 869 245	4 836 900
Série F	3 256 878	4 615 068	4 584 118	8 273 444	112 582	137 389	(5 953 858)	(9 769 023)	1 999 720	3 256 878
Fonds évolution énergétique Dynamique										
Série A	6 001 030	6 884 859	246 459	555 997	105 447	127 465	(2 012 998)	(1 567 291)	4 339 938	6 001 030
Série F	5 661 343	10 292 833	361 417	1 153 077	109 210	251 166	(3 326 731)	(6 035 733)	2 805 239	5 661 343
Série FH	56 352	102 505	18	18 690	1 291	1 676	(26 708)	(66 519)	30 953	56 352
Série FT	72 090	79 415	–	8 393	1 080	2 347	(63 317)	(18 065)	9 853	72 090
Série H	75 778	69 819	1 937	8 015	1 199	1 337	(16 140)	(3 393)	62 774	75 778
Série I	213 336	267 079	9 873	1 698	6 244	9 909	(155 650)	(65 350)	73 803	213 336
Série O	3 526 252	3 446 811	87 619	102 958	62 283	17 934	(460 865)	(41 451)	3 215 289	3 526 252
Série T	130 431	173 888	20 458	13 882	2 779	3 744	(55 377)	(61 083)	98 291	130 431
Fonds de revenu énergétique Dynamique										
Série A	8 658 369	10 665 962	782 778	1 549 021	438 689	594 810	(3 032 616)	(4 151 424)	6 847 220	8 658 369
Série F	8 453 025	8 278 965	810 254	1 285 978	271 117	289 657	(2 802 453)	(1 401 575)	6 731 943	8 453 025
Série FT	3 379	3 251	4 257	792	243	211	(1 252)	(875)	6 627	3 379
Série G	613 316	667 233	6 605	3 016	33 656	37 108	(157 150)	(94 041)	496 427	613 316
Série I	202 425	179 554	25 347	121 122	16 637	18 353	(104 522)	(116 604)	139 887	202 425
Série O	201 220	211 956	–	33 078	20 883	22 590	(41 786)	(66 404)	180 317	201 220
Série T	95 006	111 855	10 069	8 669	1 250	1 385	(12 356)	(26 903)	93 969	95 006
Fonds de services financiers Dynamique										
Série A	8 194 027	9 038 683	767 892	694 990	153 809	200 476	(2 039 180)	(1 740 122)	7 076 548	8 194 027
Série F	5 645 161	6 127 808	889 162	718 072	118 663	157 838	(1 751 672)	(1 358 557)	4 901 314	5 645 161
Série FT	322 133	261 238	58 837	97 614	13 203	16 585	(103 759)	(53 304)	290 414	322 133
Série G	328 719	377 152	2 888	1 970	7 389	9 453	(43 794)	(59 856)	295 202	328 719
Série I	272 340	328 904	4 285	15 236	8 640	11 728	(57 515)	(83 528)	227 750	272 340
Série O	592 539	542 250	1 488	66 654	21 295	25 685	(73 691)	(42 050)	541 631	592 539
Série T	4 119 885	4 397 528	347 959	448 480	122 050	155 369	(859 529)	(881 492)	3 730 365	4 119 885

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique										
Série A	26 099 748	27 702 055	1 205 737	2 700 494	423 389	831 500	(9 028 853)	(5 134 301)	18 700 021	26 099 748
Série F	25 765 942	25 428 868	3 893 391	4 975 004	538 577	821 478	(11 163 269)	(5 459 408)	19 034 641	25 765 942
Série FT	191 308	102 869	49 084	107 245	2 467	3 460	(49 882)	(22 266)	192 977	191 308
Série I	1 253 596	1 327 316	52 979	168 276	39 273	72 086	(815 614)	(314 082)	530 234	1 253 596
Série O	44 247 303	44 771 912	1 380 705	3 318 294	1 962 715	2 320 658	(10 969 535)	(6 163 561)	36 621 188	44 247 303
Série T	2 307 486	2 750 478	129 587	117 820	71 277	88 292	(768 596)	(649 104)	1 739 754	2 307 486
Fonds immobilier mondial Dynamique										
Série A	2 498 040	2 853 570	159 845	128 491	51 379	57 786	(510 324)	(541 807)	2 198 940	2 498 040
Série F	6 774 289	6 615 997	2 005 619	1 449 232	170 753	163 737	(1 383 258)	(1 454 677)	7 567 403	6 774 289
Série FT	157 185	43 120	215 726	130 219	9 967	3 035	(137 964)	(19 189)	244 914	157 185
Série I	1 358 314	1 143 206	147 781	588 690	59 224	46 644	(180 994)	(420 226)	1 384 325	1 358 314
Série O	2 415 009	1 591 249	566 820	887 549	38 020	71 597	(129 024)	(135 386)	2 890 825	2 415 009
Série T	737 288	657 434	60 946	403 857	8 328	11 868	(469 954)	(335 871)	336 608	737 288
Fonds de métaux précieux Dynamique										
Série A	20 866 583	23 062 980	1 622 961	1 485 993	–	6 374	(4 253 672)	(3 688 764)	18 235 872	20 866 583
Série F	7 823 457	7 777 799	1 951 512	1 764 521	–	1 601	(2 224 544)	(1 720 464)	7 550 425	7 823 457
Série G	2 573 898	2 962 574	32 388	4 720	–	3	(483 640)	(393 399)	2 122 646	2 573 898
Série I	698 026	717 209	64 824	39 149	–	–	(143 982)	(58 332)	1 688 868	698 026
Série O	324 313	262 176	22 100	81 129	–	–	(15 719)	(18 992)	330 694	324 313
Fonds de rendement à prime Dynamique										
Série A	37 407 063	24 604 963	66 561 286	15 995 695	3 601 935	1 206 993	(12 475 899)	(4 400 588)	95 094 385	37 407 063
Série F	57 533 174	33 008 744	97 142 036	31 625 477	4 962 800	1 631 576	(22 017 739)	(8 732 623)	137 620 271	57 533 174
Série FH	3 152 813	2 489 679	3 544 218	1 176 901	172 514	77 115	(1 504 823)	(590 882)	5 364 722	3 152 813
Série H	1 013 203	720 063	1 183 977	355 504	62 610	27 179	(416 875)	(89 543)	1 842 915	1 013 203
Série I	2 843 686	2 371 199	3 011 825	1 053 286	270 975	140 820	(1 438 042)	(721 619)	4 688 444	2 843 686
Série IP	12 858	13 180	1 005	–	1 134	906	(5 412)	(1 228)	9 585	12 858
Série O	39 309 680	30 715 422	36 565 791	10 171 449	5 023 071	2 486 971	(4 529 440)	(4 064 162)	76 369 102	39 309 680
Série U	8 465 544	8 398 164	6 887 182	1 481 628	91 802	46 349	(2 848 472)	(1 460 597)	12 596 056	8 465 544
Fonds durable de titres de créance Dynamique										
Série A	44 362	30 792	9 101	20 190	–	245	(571)	(6 865)	52 892	44 362
Série F	346 266	325 739	28 800	17 052	–	3 480	(37 949)	(5)	337 117	346 266
Série FH	25 522	25 241	14	14	–	267	–	–	25 536	25 522
Série H	25 403	25 183	15	14	–	206	–	–	25 418	25 403
Série I	103	101	–	–	–	2	–	–	103	103
Fonds d'actions durables Dynamique										
Série A	89 200	50 000	73 564	38 598	13 074	661	(48 136)	(59)	127 702	89 200
Série F	59 519	49 700	29 035	30 570	7 920	851	(26 551)	(21 602)	69 923	59 519
Série FT	104	100	–	–	9	4	–	–	113	104
Série I	102	100	943	–	10	2	(2)	–	1 053	102
Série T	104	100	–	–	8	4	–	–	112	104
FONDS VALEUR DYNAMIQUE										
Fonds américain Dynamique										
Série A	11 987 392	14 096 669	873 197	562 748	–	–	(2 472 610)	(2 672 025)	10 387 979	11 987 392
Série F	13 066 832	15 201 097	1 095 780	1 107 941	–	4 103	(3 443 894)	(3 246 309)	10 718 718	13 066 832
Série FH	9 283	24 899	96 955	3 668	–	17	(5 974)	(19 301)	100 264	9 283
Série FT	76 212	51 174	10 164	32 059	1 414	1 976	(25 656)	(8 997)	62 134	76 212
Série G	1 092 007	1 276 481	8 099	–	–	–	(200 727)	(184 474)	899 379	1 092 007
Série H	58 253	73 439	2 691	5 202	–	–	(11 753)	(20 388)	49 191	58 253
Série I	456 022	576 399	21 782	19 550	–	2 303	(171 742)	(142 230)	306 062	456 022
Série O	25 939 028	27 887 094	1 333 525	1 915 508	–	136 563	(2 777 297)	(4 000 137)	24 495 256	25 939 028
Série T	787 418	986 953	59 248	82 573	27 090	41 944	(222 328)	(324 052)	651 428	787 418
Fonds canadien de dividendes Dynamique										
Série A	14 620 669	13 760 544	3 334 920	2 565 439	461 067	444 520	(3 206 020)	(2 149 834)	15 210 636	14 620 669
Série A1	331 783	355 990	2 417	–	9 737	10 865	(36 188)	(35 072)	307 749	331 783
Série F	5 684 033	4 216 049	4 238 760	3 051 784	240 915	186 144	(1 754 960)	(1 769 944)	8 408 748	5 684 033
Série G	1 799 813	1 956 643	33 643	5 577	51 666	58 905	(289 962)	(221 312)	1 595 160	1 799 813
Série I	535 365	578 747	299 825	79 464	24 271	26 587	(275 224)	(149 433)	584 237	535 365
Série O	888 109	683 570	2 126 227	179 039	100 992	37 888	(241 233)	(12 388)	2 874 095	888 109
Fonds de dividendes Avantage Dynamique										
Série A	18 555 809	15 801 171	6 253 088	4 403 557	1 342 719	838 141	(4 053 468)	(2 487 060)	22 098 148	18 555 809
Série F	5 839 585	5 323 794	1 107 218	1 110 930	364 594	252 151	(1 838 574)	(847 290)	5 472 823	5 839 585
Série FT	427 340	336 361	187 705	119 685	7 248	6 454	(165 664)	(35 160)	456 629	427 340
Série I	7 374	11 104	–	–	268	605	(7 642)	(4 335)	–	7 374
Série IT	1 218 179	1 171 824	255 775	1 350	105 876	89 998	(337 260)	(44 993)	1 242 570	1 218 179
Série O	31 890 980	33 071 379	433 589	355 856	2 853 037	2 270 458	(5 336 304)	(3 806 713)	29 841 302	31 890 980
Série T	3 836 762	3 953 869	467 146	337 284	102 272	107 465	(841 627)	(561 856)	3 564 553	3 836 762
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique										
Série A	67 793 729	80 283 961	3 700 966	4 477 383	–	–	(19 674 815)	(16 967 615)	51 819 880	67 793 729
Série F	32 531 631	38 807 536	3 756 975	5 322 087	57 641	–	(11 242 677)	(11 597 992)	25 103 570	32 531 631
Série FT	3 034 169	3 965 158	386 860	420 490	25 712	36 267	(956 389)	(1 387 746)	2 490 352	3 034 169
Série I	1 188 046	1 573 912	99 922	53 729	7 150	–	(352 652)	(439 595)	942 466	1 188 046
Série O	25 416 586	31 811 635	173 182	184 985	156 504	–	(6 748 319)	(6 580 034)	18 997 953	25 416 586
Série T	4 573 436	5 585 249	258 791	275 618	81 502	117 492	(1 740 569)	(1 404 923)	3 173 160	4 573 436

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds mondial de découverte Dynamique										
Série A	8 338 415	9 440 485	429 219	417 873	–	–	(1 708 822)	(1 519 943)	7 058 812	8 338 415
Série F	4 678 560	5 108 897	529 054	510 655	–	9 470	(1 296 862)	(950 462)	3 910 752	4 678 560
Série FT	94 657	60 581	45 817	55 581	2 403	3 782	(36 682)	(25 287)	106 195	94 657
Série G	865 977	1 011 841	11 262	460	–	–	(161 090)	(146 324)	716 149	865 977
Série I	451 983	532 602	472 128	37 065	–	4 546	(270 487)	(122 230)	653 624	451 983
Série O	9 427 442	9 786 995	227 090	503 727	–	80 909	(1 822 191)	(944 189)	7 832 341	9 427 442
Série T	928 354	1 010 687	43 959	174 632	25 702	42 825	(253 771)	(299 790)	744 244	928 354
Fonds mondial de dividendes Dynamique										
Série A	81 103 917	88 528 786	5 992 743	8 039 851	–	–	(21 188 974)	(15 464 720)	65 907 686	81 103 917
Série F	49 851 703	54 966 902	6 755 759	9 272 836	140 895	106 821	(17 845 553)	(14 494 856)	38 902 804	49 851 703
Série FT	5 600 157	5 384 430	585 763	1 011 671	134 914	182 499	(1 488 913)	(978 443)	4 831 921	5 600 157
Série G	1 720 182	2 067 936	20 459	6 148	–	–	(326 657)	(353 902)	1 413 984	1 720 182
Série I	2 493 252	3 257 779	366 442	337 161	23 398	26 244	(1 256 349)	(1 127 932)	1 626 743	2 493 252
Série IT	868 279	929 713	60 280	26 014	40 918	53 793	(201 074)	(141 241)	768 403	868 279
Série O	91 597 512	93 096 427	4 246 683	5 347 008	948 736	843 911	(28 786 954)	(7 689 834)	68 005 977	91 597 512
Série T	13 253 315	14 928 048	1 202 455	1 497 021	462 198	630 945	(3 557 655)	(3 802 699)	11 360 313	13 253 315
Fonds international de découverte Dynamique										
Série A	1 597 954	1 798 813	435 961	215 873	848	3 312	(299 045)	(420 044)	1 735 718	1 597 954
Série F	1 947 035	2 983 919	270 722	600 545	14 295	35 153	(642 743)	(1 672 582)	1 589 309	1 947 035
Série FT	27 154	30 017	–	7 138	325	749	(7 206)	(10 750)	20 273	27 154
Série I	237 445	203 377	23 384	29 413	5 082	5 443	(21 057)	(788)	244 854	237 445
Série T	122 843	204 290	213	7 156	3 809	5 350	(10 457)	(93 953)	116 408	122 843
Fonds Valeur équilibré Dynamique										
Série A	9 313 668	9 693 783	1 102 557	741 717	210 018	219 706	(1 871 751)	(1 341 538)	8 754 492	9 313 668
Série F	1 470 763	1 489 565	368 126	181 633	41 777	38 369	(291 211)	(238 804)	1 589 455	1 470 763
Série FT	796 971	680 172	43 019	1 540 038	2 592	3 630	(151 015)	(1 426 869)	691 567	796 971
Série G	1 894 480	2 150 098	20 537	1 119	44 392	47 319	(352 843)	(304 056)	1 606 566	1 894 480
Série I	767 773	792 576	57 739	74 714	28 564	33 469	(190 814)	(132 986)	663 262	767 773
Série O	11 597 512	9 047 528	1 395 948	3 039 529	520 156	464 655	(1 363 722)	(954 200)	12 149 894	11 597 512
Série T	1 628 756	1 754 082	166 071	137 002	41 074	44 530	(350 834)	(306 858)	1 485 067	1 628 756
Fonds Valeur du Canada Dynamique										
Série A	4 005 784	4 298 432	220 175	165 566	100 165	66 326	(622 773)	(524 540)	3 703 351	4 005 784
Série F	3 617 103	4 053 025	411 632	244 023	112 387	86 353	(838 424)	(766 298)	3 302 698	3 617 103
Série FT	103 541	34 305	5 216	75 872	2 555	2 562	(6 124)	(9 198)	105 188	103 541
Série G	941 505	1 039 131	14 292	968	25 118	18 066	(152 795)	(116 660)	828 120	941 505
Série I	290 084	292 895	7 445	10 180	10 692	10 171	(156 612)	(23 162)	151 609	290 084
Série O	53 709 361	56 269 077	586 424	717 325	2 512 615	2 278 012	(12 339 935)	(5 555 053)	44 468 465	53 709 361
Série T	2 493 053	2 793 159	60 506	79 619	73 153	88 219	(355 772)	(467 944)	2 270 940	2 493 053
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT ALTERNATIFS DYNAMIQUE										
Fonds de performance Alpha II Dynamique										
Série A	2 626 469	4 734 397	178 192	147 758	–	–	(1 047 815)	(2 255 686)	1 756 846	2 626 469
Série F	15 296 272	33 472 106	1 208 784	2 042 113	–	–	(7 835 097)	(20 217 947)	8 669 959	15 296 272
Série FH	105 809	605 347	15 310	4 167	–	–	(50 043)	(503 705)	71 076	105 809
Série FT	977 133	1 358 255	326 047	717 397	4 871	17 881	(283 074)	(1 116 400)	1 024 977	977 133
Série H	54 086	100 903	–	–	–	–	(27 747)	(46 817)	26 339	54 086
Série T	69 266	74 499	–	28 062	29	469	(5 050)	(33 764)	64 245	69 266
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique										
Série A	–	–	6 298 416	–	89 464	–	(900 485)	–	5 487 395	–
Série A1	–	–	131 021	–	2 321	–	(32 282)	–	101 060	–
Série F	–	–	90 675 423	–	1 380 257	–	(14 217 387)	–	77 838 293	–
Série F1	–	–	20 931 233	–	218 660	–	(10 647 859)	–	10 502 034	–
Série FH	–	–	381 050	–	6 569	–	(82 069)	–	305 550	–
Série H	–	–	69 120	–	1 020	–	–	–	70 140	–
Série OP	–	–	127 073 415	–	3 378 121	–	(5 772 462)	–	124 679 074	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique										
Série A	–	–	139 537	–	3 714	–	(3 456)	–	139 795	–
Série F	–	–	2 878 830	–	60 728	–	(574 240)	–	2 365 318	–
Série FH	–	–	84 047	–	2 396	–	(1)	–	86 442	–
Série H	–	–	25 017	–	1 143	–	(1)	–	26 159	–
Série OP	–	–	348 000	–	211	–	–	–	348 211	–
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique										
Série A	1 520 454	1 657 549	97 691	127 171	–	–	(298 703)	(264 266)	1 319 442	1 520 454
Série A1	37 152	40 911	–	–	–	–	(5 566)	(3 759)	31 586	37 152
Série A2	219 620	241 458	–	–	–	–	(25 331)	(21 838)	194 289	219 620
Série A3	172 523	174 562	–	–	–	–	(9 473)	(2 039)	163 050	172 523
Série C	116 918	130 743	–	–	–	–	(14 889)	(13 825)	102 029	116 918
Série F	24 005 991	24 066 359	1 869 359	4 532 625	–	–	(11 042 155)	(4 592 993)	14 833 195	24 005 991
Série F1	9 831	9 831	–	–	–	–	–	–	9 831	9 831
Série F2	48 390	48 390	–	–	–	–	(22 980)	–	25 410	48 390
Série F3	53 949	56 449	–	–	–	–	(8 831)	(2 500)	45 118	53 949
Série FC	68 252	69 547	–	–	–	–	(5 243)	(1 295)	63 009	68 252

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique										
Série A	1 774 764	1 941 767	407 585	418 367	97 257	79 352	(517 985)	(664 722)	1 761 621	1 774 764
Série F	13 949 170	17 491 392	5 119 933	4 444 622	693 862	671 946	(4 495 654)	(8 658 790)	15 267 311	13 949 170
Série FH	878 876	1 787 790	533 218	314 196	53 402	62 719	(415 696)	(1 285 829)	1 049 800	878 876
Série FT	1 842 047	1 524 411	99 121	519 194	5 775	4 580	(1 504 994)	(206 138)	441 949	1 842 047
Série T	26 694	195 029	952	1 042	30	33	(13 039)	(169 410)	14 637	26 694
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique										
Série A	35 919 554	17 965 714	67 958 939	19 480 405	5 356 915	1 260 884	(11 266 792)	(2 787 449)	97 968 616	35 919 554
Série F	144 370 700	59 693 991	267 295 517	100 301 654	18 340 854	4 370 847	(51 826 718)	(19 995 792)	378 180 353	144 370 700
Série FH	3 903 641	2 334 219	9 575 765	2 644 912	582 119	127 801	(1 760 113)	(1 203 291)	12 301 412	3 903 641
Série H	869 251	684 740	1 361 080	358 120	112 183	32 430	(361 452)	(206 039)	1 981 062	869 251
Série I	811 195	440 885	1 703 346	556 681	143 899	38 742	(476 615)	(225 113)	2 181 825	811 195
Série O	7 950 460	8 263 112	3 027 910	572 873	914 945	172 000	(412 344)	(1 057 525)	11 480 971	7 950 460
Série U	206 190	-	1 956 251	204 593	86 941	2 192	(136 841)	(595)	2 112 541	206 190
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique										
Série A	6 503 073	6 691 679	903 110	842 241	299 395	277 668	(1 703 630)	(1 308 515)	6 001 948	6 503 073
Série F	35 218 247	38 748 201	6 491 630	8 362 583	1 307 160	1 294 093	(16 981 670)	(13 186 630)	26 035 367	35 218 247
Série FH	250 745	298 445	18 646	64 755	4 704	5 079	(174 372)	(117 534)	99 723	250 745
Série H	85 233	44 882	4 354	43 234	1 999	1 636	(22 436)	(4 519)	69 150	85 233
Série I	3 380 925	4 831 999	252 560	404 317	84 790	67 057	(983 703)	(1 922 448)	2 734 572	3 380 925
Série O	13 655 093	14 022 637	1 342 435	124 649	83 703	322 898	(1 079 485)	(815 091)	14 001 746	13 655 093
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique										
Série A	195 984	44 162	1 444 700	191 996	11 521	1 677	(102 154)	(41 851)	1 550 051	195 984
Série F	592 758	174 472	2 195 110	516 789	52 731	7 158	(366 570)	(105 661)	2 474 029	592 758
Série FH	153 021	25 494	220 204	126 245	3 815	2 015	(77 985)	(733)	299 055	153 021
Série H	35 898	25 436	8 403	8 800	1 707	1 662	-	-	46 008	35 898
Série I	38 006	102	3 513	37 559	2 540	345	(13 814)	-	30 245	38 006
Série O	35 469 389	-	11 881 444	35 549 348	72 810	1 260	(4 074 486)	(81 219)	43 349 157	35 469 389
PORTEFEUILLES EN FIDUCIE DYNAMIQUEUltra										
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra										
Série A	45 118 317	47 913 859	4 757 170	4 343 637	591 338	427 232	(11 010 099)	(7 566 411)	39 456 726	45 118 317
Série F	7 588 979	7 996 877	1 430 426	1 211 778	91 590	140 010	(2 624 867)	(1 759 686)	6 486 128	7 588 979
Série FT	197 029	195 011	18 213	40 711	2 134	2 955	(24 878)	(41 648)	192 498	197 029
Série G	2 596 230	2 932 405	210 136	400	33 955	31 872	(534 660)	(368 447)	2 305 661	2 596 230
Série I	1 787 912	1 832 124	107 334	214 951	25 886	60 333	(520 541)	(319 496)	1 400 591	1 787 912
Série IT	193 607	116 747	3 976	95 827	2 163	2 273	(87 573)	(21 240)	112 173	193 607
Série O	7 548 824	6 976 534	462 069	857 359	109 850	218 723	(909 172)	(503 792)	7 211 571	7 548 824
Série T	1 140 363	1 276 353	200 171	93 623	34 645	46 443	(209 026)	(276 056)	1 166 153	1 140 363
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra										
Série A	15 607 395	16 399 337	1 434 198	2 174 321	644 925	713 655	(3 966 856)	(3 679 918)	13 719 662	15 607 395
Série F	1 660 644	1 631 905	321 786	247 469	68 645	67 569	(444 714)	(286 299)	1 606 361	1 660 644
Série I	187 423	227 221	2 819	18 490	12 713	14 611	(32 216)	(72 899)	170 739	187 423
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra										
Série A	31 690 314	34 415 443	2 433 047	3 043 570	491 835	552 268	(8 323 282)	(6 320 967)	26 291 914	31 690 314
Série F	5 256 041	5 228 878	677 548	870 918	103 807	107 822	(1 577 825)	(951 577)	4 459 571	5 256 041
Série FT	283 829	289 228	20 972	29 223	2 628	2 953	(59 425)	(37 575)	248 004	283 829
Série G	2 179 637	2 529 741	13 371	969	37 041	45 586	(490 511)	(396 659)	1 739 538	2 179 637
Série I	694 769	855 699	23 080	57 422	24 420	34 660	(208 961)	(253 012)	533 308	694 769
Série IT	71 255	43 606	2 058	35 587	-	-	(1 306)	(7 938)	72 007	71 255
Série T	945 825	994 172	137 331	132 501	28 928	33 855	(156 555)	(214 703)	955 529	945 825
Portefeuille défensif DynamiqueUltra										
Série A	61 338 908	72 014 400	7 416 840	4 700 469	2 320 736	2 718 716	(16 953 768)	(18 094 677)	54 122 716	61 338 908
Série F	2 588 997	3 421 078	638 043	369 394	99 470	110 134	(1 000 695)	(1 311 609)	2 325 815	2 588 997
Série I	712 621	321 578	143 519	583 014	45 591	28 866	(280 607)	(220 837)	621 124	712 621
Série O	4 024 205	3 763 320	276 086	510 071	282 972	280 690	(905 678)	(529 876)	3 677 585	4 024 205
Portefeuille Actions DynamiqueUltra										
Série A	13 395 527	14 348 054	1 621 170	1 664 947	-	-	(3 206 080)	(2 617 474)	11 810 617	13 395 527
Série F	1 516 034	1 623 166	512 750	450 872	-	-	(515 136)	(558 004)	1 513 648	1 516 034
Série FT	400 937	379 019	169 856	153 742	5 678	5 975	(234 514)	(137 799)	341 957	400 937
Série G	814 928	928 301	11 622	704	-	-	(143 428)	(114 077)	683 122	814 928
Série I	1 162 067	1 389 853	131 117	230 828	-	-	(346 270)	(458 614)	946 914	1 162 067
Série IT	93 085	127 400	2 366	4 188	-	537	(22 021)	(39 040)	73 430	93 085
Série O	1 604 651	1 434 966	144 830	303 489	-	-	(177 386)	(133 804)	1 572 095	1 604 651
Série T	545 628	721 514	46 584	84 855	19 005	24 640	(99 478)	(285 381)	511 739	545 628
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra										
Série A	21 861 607	22 733 691	2 158 581	2 745 116	9	1	(4 552 669)	(3 617 201)	19 467 528	21 861 607
Série F	4 324 930	4 224 597	773 349	896 254	25 082	36 743	(1 255 088)	(832 664)	3 868 273	4 324 930
Série FT	188 728	137 487	13 831	60 367	1 534	1 643	(10 648)	(10 769)	193 445	188 728
Série G	1 624 013	1 902 870	16 475	169	42	2 332	(290 987)	(281 358)	1 349 543	1 624 013
Série I	1 331 190	1 293 142	316 190	304 054	19 777	27 447	(365 118)	(293 453)	1 302 039	1 331 190
Série IT	166 465	156 006	14 799	22 821	2 126	1 958	(27 951)	(14 320)	155 439	166 465
Série O	6 074 493	5 416 422	352 085	822 142	92 601	112 125	(813 238)	(276 196)	5 705 941	6 074 493
Série T	534 484	535 200	28 446	109 315	15 212	15 547	(77 332)	(125 578)	500 810	534 484

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
PORTEFEUILLES FNB ACTIFS DYNAMIQUE										
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique										
Série A	-	-	5 343 813	-	9 526	-	(315 713)	-	5 037 626	-
Série F	-	-	127 584	-	2	-	(1 309)	-	126 277	-
Série T	-	-	142 237	-	2 199	-	(3 597)	-	140 839	-
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique										
Série A	-	-	2 545 143	-	20 268	-	(82 764)	-	2 482 647	-
Série F	-	-	100	-	4	-	-	-	104	-
Série T	-	-	273 107	-	1 456	-	(103)	-	274 460	-
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique										
Série A	-	-	4 931 104	-	7 524	-	(126 068)	-	4 812 560	-
Série F	-	-	111 723	-	2	-	(1 518)	-	110 207	-
Série T	-	-	66 144	-	278	-	(2 389)	-	64 033	-
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique										
Série A	-	-	1 883 440	-	17 465	-	(99 628)	-	1 801 277	-
Série F	-	-	4 936	-	49	-	(1)	-	4 984	-
Série T	-	-	131 421	-	1 197	-	(1 197)	-	131 421	-
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE										
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE REVENU D' ACTIONS										
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique										
Série A	4 025 172	3 791 731	365 553	684 579	41 430	38 611	(1 207 829)	(489 749)	3 224 326	4 025 172
Série F	1 359 789	1 344 905	302 397	211 750	10 525	9 574	(450 377)	(206 440)	1 222 334	1 359 789
Série FT	25 055	728	173 468	23 689	1 209	638	(144 260)	-	55 472	25 055
Série I	311 607	320 498	8 485	5 948	3 407	3 437	(46 863)	(18 276)	276 636	311 607
Série T	1 644 653	1 625 183	180 914	180 485	26 075	28 953	(669 850)	(189 968)	1 181 792	1 644 653
Catégorie de rendement stratégique Dynamique										
Série A	19 614 681	20 532 344	1 638 991	2 524 393	189 327	194 643	(5 338 708)	(3 636 699)	16 104 291	19 614 681
Série F	16 985 864	16 391 270	2 707 317	3 069 480	129 023	122 481	(4 632 625)	(2 597 367)	15 189 579	16 985 864
Série FH	384 126	546 267	58 025	90 215	2 831	3 461	(92 715)	(255 817)	352 267	384 126
Série FT	12 893 508	11 891 939	1 153 566	2 217 779	146 397	162 747	(2 736 952)	(1 378 957)	11 456 519	12 893 508
Série G	2 928 496	3 310 177	75 983	-	28 642	32 125	(639 434)	(413 806)	2 393 687	2 928 496
Série H	884 509	922 307	59 780	131 109	8 437	8 131	(279 785)	(177 038)	672 941	884 509
Série I	2 327 257	2 607 168	91 371	26 442	21 080	27 548	(906 319)	(333 901)	1 533 389	2 327 257
Série IT	917 146	1 050 583	62 459	34 803	16 916	19 531	(162 461)	(187 771)	834 060	917 146
Série T	18 748 202	17 520 174	2 764 719	3 901 054	429 201	433 794	(4 421 045)	(3 106 820)	17 521 077	18 748 202
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE REVENU FIXE										
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique										
Série A	4 484 078	5 560 151	431 571	219 112	-	225	(1 158 448)	(1 295 410)	3 757 201	4 484 078
Série F	1 458 444	1 754 346	349 922	42 042	-	65	(672 642)	(338 009)	1 135 724	1 458 444
Série FH	348 661	386 139	2 344	65 250	-	11	(148 511)	(102 739)	202 494	348 661
Série FT	939 513	1 090 266	20 371	50 146	9 054	13 043	(186 381)	(213 942)	782 557	939 513
Série H	168 866	196 530	309	1 742	-	8	(74 677)	(29 414)	94 498	168 866
Série I	516 632	597 787	7 155	-	-	27	(122 939)	(81 182)	400 848	516 632
Série IT	126 852	206 026	29 266	20	-	311	(45 464)	(79 505)	110 654	126 852
Série T	2 851 244	3 304 274	144 928	145 125	28 453	39 815	(687 624)	(637 970)	2 337 001	2 851 244
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique										
Série A	518 402	498 928	27 335	160 387	-	-	(80 086)	(140 913)	465 651	518 402
Série F	284 591	301 401	2 251	212	-	-	(57 766)	(17 022)	229 076	284 591
Série I	109	109	-	-	-	-	-	-	109	109
Série T	1 188 279	1 124 538	72 732	137 755	12 702	15 606	(150 459)	(89 620)	1 123 254	1 188 279
Catégorie Marché monétaire Dynamique										
Série A	86 046	91 758	23	67	-	-	(3 436)	(5 779)	82 633	86 046
Série C	692 590	257 974	2 805 158	736 534	-	-	(2 281 685)	301 918	1 216 063	692 590
Série F	2 090 236	608 337	20 758 040	2 800 418	-	-	(15 497 503)	(1 318 519)	7 350 773	2 090 236
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique										
Série A	21 140 705	25 174 475	1 685 435	1 373 581	885 876	863 336	(6 195 428)	(6 270 687)	17 516 588	21 140 705
Série F	53 800 585	70 739 439	26 966 714	13 563 397	1 833 003	1 816 246	(25 221 434)	(32 318 497)	57 378 868	53 800 585
Série FH	1 718 343	1 939 330	393 244	102 959	63 892	70 147	(1 038 643)	(394 093)	1 136 836	1 718 343
Série H	323 789	377 201	62 032	4 180	14 749	13 501	(141 476)	(71 093)	259 094	323 789
Série I	765 619	506 564	162 393	341 687	48 761	38 573	(184 207)	(121 205)	792 566	765 619
Série O	234 990	223 728	775 273	-	12 745	11 262	(242 846)	-	780 162	234 990
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique										
Série A	3 977 276	4 744 757	514 093	396 261	-	-	(1 212 447)	(1 163 742)	3 278 922	3 977 276
Série F	4 298 862	5 991 272	520 549	733 050	-	-	(1 314 942)	(2 425 460)	3 504 469	4 298 862
Série FH	323 447	494 903	21 665	34	-	-	(44 586)	(171 490)	300 526	323 447
Série FT	6 502 513	1 147 055	3 014 744	6 417 873	14 320	16 126	(1 654 747)	(1 078 541)	7 876 830	6 502 513
Série H	213 538	261 472	16 535	41 335	-	-	(41 744)	(89 269)	188 329	213 538
Série I	695 361	788 980	20	10	-	-	(11 061)	(93 629)	684 320	695 361
Série IT	11 808	11 910	-	-	-	-	(101)	(102)	11 707	11 808
Série T	2 540 956	2 716 159	252 595	1 268 341	10 962	12 475	(509 510)	(1 456 019)	2 295 003	2 540 956

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE POWER									
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique										
Série A	24 464 858	26 453 094	1 641 870	2 281 324	–	4	(5 087 070)	(4 269 564)	21 019 658	24 464 858
Série F	21 933 116	22 207 772	4 997 065	10 817 422	–	–	(7 665 835)	(11 092 078)	19 264 346	21 933 116
Série FT	2 648 775	2 555 365	248 039	307 868	48 507	71 123	(409 715)	(285 581)	2 535 606	2 648 775
Série IP	570 826	684 380	33 141	76 748	–	–	(125 595)	(190 302)	478 372	570 826
Série T	3 382 687	3 620 831	182 026	501 286	85 573	143 756	(608 222)	(883 186)	3 042 064	3 382 687
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique										
Série A	12 027 424	14 461 628	707 601	800 538	4 428	7 184	(3 625 248)	(3 241 926)	9 114 205	12 027 424
Série F	6 259 769	7 541 183	893 250	1 159 229	2 107	3 531	(2 745 621)	(2 444 174)	4 409 505	6 259 769
Série FT	419 579	355 646	120 932	132 041	6 847	10 421	(89 208)	(78 529)	458 150	419 579
Série IP	131 620	166 084	783	–	51	82	(33 645)	(34 546)	98 809	131 620
Série T	1 832 164	2 231 130	64 262	189 067	27 258	45 429	(678 337)	(633 462)	1 245 347	1 832 164
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique										
Série A	33 553 957	35 593 180	3 439 177	5 080 181	–	–	(8 217 972)	(7 119 404)	28 775 162	33 553 957
Série A1	1 457 717	–	14 650	1 481 685	–	–	(347 350)	(23 968)	1 125 017	1 457 717
Série F	39 383 014	39 510 389	10 231 519	18 208 630	–	–	(14 221 699)	(18 336 005)	35 392 834	39 383 014
Série F1	444 957	–	26	451 495	–	–	(99 356)	(6 538)	345 627	444 957
Série FT	1 653 940	1 562 041	347 300	459 642	33 246	56 675	(530 544)	(424 418)	1 503 942	1 653 940
Série G	2 746 224	3 215 972	26 805	1 880	–	–	(555 274)	(471 628)	2 217 755	2 746 224
Série I	331 287	173 705	576	159 071	–	–	(50 950)	(1 489)	280 913	331 287
Série IP	1 716 202	1 882 818	440 998	229 767	–	–	(745 047)	(396 383)	1 412 153	1 716 202
Série O	20 545 568	18 023 461	2 000	2 698 073	–	–	(103 997)	(175 966)	20 443 571	20 545 568
Série OP	119 492	131 177	–	3 525	–	–	(20 873)	(15 210)	98 619	119 492
Série T	4 036 600	4 092 847	294 810	775 643	97 929	167 903	(872 986)	(999 793)	3 556 353	4 036 600
Série T1	76 332	–	1 045	79 987	1 935	180	(22 471)	(3 835)	56 841	76 332
Catégorie équilibrée américaine Dynamique										
Série A	6 587 468	6 771 960	4 034 962	1 062 510	–	759	(1 258 582)	(1 247 761)	9 363 848	6 587 468
Série F	2 947 733	3 564 293	1 651 957	528 588	–	337	(962 623)	(1 145 485)	3 637 067	2 947 733
Série FH	199 097	210 037	57 959	19 659	–	17	(19 458)	(30 616)	237 598	199 097
Série FT	280 335	249 348	180 840	134 998	3 391	4 334	(60 213)	(108 345)	404 353	280 335
Série H	403 740	402 641	352 721	69 882	–	45	(144 024)	(68 828)	612 437	403 740
Série I	65 686	77 908	13	13	–	11	(18 026)	(12 246)	47 673	65 686
Série T	987 701	1 250 081	486 064	160 110	22 226	21 299	(149 303)	(443 789)	1 346 688	987 701
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE SPÉCIALITÉ										
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique										
Série A	2 823 486	2 968 938	802 284	420 322	11 671	1 661	(784 149)	(567 435)	2 853 292	2 823 486
Série F	4 734 953	5 006 520	2 545 001	1 178 890	17 606	2 493	(1 593 581)	(1 452 950)	5 703 979	4 734 953
Série FH	231 385	187 323	132 088	118 543	803	111	(139 707)	(74 592)	224 569	231 385
Série FT	2 624 073	2 193 619	585 022	633 480	45 198	37 946	(904 035)	(240 972)	2 350 258	2 624 073
Série H	126 589	173 156	8 646	4 301	518	95	(39 818)	(50 963)	95 935	126 589
Série IP	509 548	526 173	19 296	–	1 720	276	(231 025)	(16 901)	299 539	509 548
Série T	1 891 069	1 881 195	539 191	103 044	36 658	46 994	(408 049)	(140 164)	2 058 869	1 891 069
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique										
Série A	3 435 287	3 327 008	238 428	715 243	21 057	34 362	(1 448 767)	(641 326)	2 246 005	3 435 287
Série F	8 200 957	8 279 290	1 597 445	2 183 064	38 993	69 649	(4 478 089)	(2 331 046)	5 359 306	8 200 957
Série FT	1 060 461	1 779 763	245 837	184 556	7 459	11 183	(511 824)	(915 041)	801 933	1 060 461
Série T	492 375	457 282	43 440	129 568	13 230	15 966	(185 512)	(110 441)	363 533	492 375
Catégorie de rendement à prime Dynamique										
Série A	2 953 233	1 351 304	7 340 935	1 906 229	4 687	–	(1 637 695)	(304 300)	8 661 160	2 953 233
Série F	7 072 201	4 107 660	15 615 514	4 002 051	9 506	–	(4 338 369)	(1 037 510)	18 358 852	7 072 201
Série FT	2 602 822	1 802 696	2 235 242	1 348 051	46 689	29 096	(516 152)	(577 021)	4 368 601	2 602 822
Série T	1 225 825	738 089	2 154 620	546 763	16 512	4 562	(268 896)	(63 589)	3 128 061	1 225 825
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique										
Série A	1 824 250	2 321 984	246 146	342 039	52 582	43 320	(644 441)	(883 093)	1 478 537	1 824 250
Série F	307 946	452 757	56 331	95 014	7 706	7 474	(129 115)	(247 299)	242 868	307 946
Série FT	7 939	7 878	120	681	677	651	(2 588)	(1 271)	6 148	7 939
Série I	137 792	60 699	684	81 436	3 726	1 737	(33 150)	(6 080)	109 052	137 792
Série IP	522	8 062	–	–	15	15	(1)	(7 555)	536	522
Série O	406 419	433 477	–	79 010	–	–	–	(106 068)	406 419	406 419
Série T	226 964	339 692	101 694	11 733	18 520	16 799	(158 912)	(141 260)	188 266	226 964
Catégorie aurifère stratégique Dynamique										
Série A	5 300 573	5 773 256	503 599	579 002	27 956	21 878	(1 113 072)	(1 073 563)	4 719 056	5 300 573
Série F	4 639 461	5 507 004	565 138	455 102	19 543	16 270	(1 299 000)	(1 338 915)	3 925 142	4 639 461
Série FH	79 061	97 581	1 223	39 237	155	127	(28 166)	(57 884)	52 273	79 061
Série G	550 401	632 090	14 030	891	2 954	2 467	(95 641)	(85 047)	471 744	550 401
Série I	54 519	56 290	7 166	7 619	271	222	(36 565)	(9 612)	25 391	54 519
Série O	11 080	11 114	–	–	60	43	(52)	(77)	11 088	11 080

FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Catégorie de ressources stratégique Dynamique										
Série A	2 155 721	2 705 919	334 102	542 003	32 877	30 081	(832 130)	(1 122 282)	1 690 570	2 155 721
Série A1	1 068 565	1 223 671	14 176	–	15 672	16 269	(223 618)	(171 375)	874 795	1 068 565
Série F	1 673 360	1 819 980	487 759	702 029	24 382	15 491	(810 675)	(864 140)	1 374 826	1 673 360
Série F1	250 828	279 596	445	–	2 607	2 497	(32 540)	(31 265)	221 340	250 828
Série FI	35 229	44 853	38	37	571	32	–	(9 693)	35 838	35 229
Série G1	444 664	497 884	6 235	18	6 569	6 558	(81 457)	(59 796)	376 011	444 664
Série I	26 088	27 579	43 151	3 531	397	352	(6 623)	(5 374)	63 013	26 088
Série IP	17 303	17 032	18 086	393	259	204	(2 626)	(326)	33 022	17 303
Série O	381 790	452 114	–	17 690	1 817	1 532	(614)	(89 546)	382 993	381 790
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE VALEUR										
Catégorie américaine Dynamique										
Série A	1 856 744	2 260 861	127 225	117 669	–	–	(375 772)	(521 786)	1 608 197	1 856 744
Série F	1 271 809	1 760 479	86 366	220 389	–	–	(510 675)	(709 059)	847 500	1 271 809
Série FT	81 226	59 875	28 211	21 006	1 292	1 755	(18 122)	(1 410)	92 607	81 226
Série I	70 718	91 003	–	–	–	–	(14 336)	(20 285)	56 382	70 718
Série O	650	650	–	–	–	–	–	–	650	650
Série T	1 185 275	1 187 419	20 527	154 665	18 282	22 777	(192 377)	(179 586)	1 031 707	1 185 275
Catégorie Valeur canadienne Dynamique										
Série A	4 637 979	4 776 830	266 904	283 585	95 261	190 504	(790 512)	(612 940)	4 209 632	4 637 979
Série F	1 103 199	1 084 323	145 087	101 645	20 079	34 271	(169 130)	(117 040)	1 099 235	1 103 199
Série FT	36 531	8 022	–	28 263	553	246	(208)	–	36 876	36 531
Série G	785 084	829 284	18 329	1 158	16 256	31 577	(125 742)	(76 935)	693 927	785 084
Série I	140 968	214 997	–	11 750	2 333	6 071	(20 276)	(91 850)	123 025	140 968
Série IP	49 287	48 236	–	–	1 055	1 850	(801)	(799)	49 541	49 287
Série O	44 577	33 076	–	12 326	842	1 545	(189)	(2 370)	45 230	44 577
Série T	668 889	707 648	296 631	157 619	15 761	18 937	(195 854)	(215 315)	785 427	668 889
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique										
Série A	6 865 751	7 362 645	865 419	904 268	202 607	319 094	(2 101 380)	(1 720 256)	5 832 397	6 865 751
Série F	1 251 923	1 378 605	356 155	301 030	27 680	44 807	(495 228)	(472 519)	1 140 530	1 251 923
Série FH	39 336	52 206	18 523	15 894	801	1 356	(9 828)	(30 120)	48 832	39 336
Série FT	1 467 162	946 015	577 324	675 981	85 818	48 666	(583 378)	(203 500)	1 546 926	1 467 162
Série H	283 810	218 080	42 712	80 592	7 612	7 342	(130 570)	(22 204)	203 564	283 810
Série I	345 832	379 418	3 242	6 355	9 380	15 506	(30 687)	(55 447)	327 767	345 832
Série T	1 162 762	953 192	185 388	246 796	44 177	45 984	(230 419)	(83 210)	1 161 908	1 162 762
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique										
Série A	11 989 557	14 169 526	869 472	854 377	–	–	(3 645 200)	(3 034 346)	9 213 829	11 989 557
Série F	12 187 930	15 828 201	1 366 517	1 326 159	–	–	(4 423 607)	(4 966 430)	9 130 840	12 187 930
Série FT	1 722 229	1 723 974	310 842	552 114	11 804	14 555	(703 934)	(568 414)	1 340 941	1 722 229
Série I	300 648	326 647	1 838	4 081	–	–	(37 349)	(30 080)	265 137	300 648
Série T	3 790 849	4 289 289	280 471	286 647	38 134	52 493	(1 060 779)	(837 580)	3 048 675	3 790 849
Catégorie mondiale de découverte Dynamique										
Série A	3 062 895	3 509 905	364 105	154 140	–	–	(855 070)	(601 150)	2 571 930	3 062 895
Série F	3 125 945	3 549 262	557 615	662 103	–	–	(1 238 927)	(1 085 420)	2 444 633	3 125 945
Série FT	89 531	14 551	26 296	84 217	547	171	(47 409)	(9 408)	68 965	89 531
Série I	156 067	162 409	1 319	44	–	–	(6 884)	(6 386)	150 502	156 067
Série O	621	621	–	–	–	–	–	–	621	621
Série T	706 774	738 039	81 829	88 740	23 608	28 485	(136 294)	(148 490)	675 917	706 774
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique										
Série A	12 804 576	14 575 650	1 009 721	1 429 957	–	–	(3 828 689)	(3 201 031)	9 985 608	12 804 576
Série F	15 951 575	19 247 032	2 581 645	4 534 047	–	–	(6 607 181)	(7 829 504)	11 926 039	15 951 575
Série FT	4 165 171	4 305 859	696 558	677 205	102 846	147 680	(1 064 819)	(965 573)	3 899 756	4 165 171
Série I	277 031	308 131	42 739	11 577	–	–	(86 974)	(42 677)	232 796	277 031
Série O	39	39	–	–	–	–	–	–	39	39
Série T	9 643 532	8 839 506	583 288	1 560 385	265 610	342 510	(3 837 603)	(1 098 869)	6 654 827	9 643 532
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique										
Série A	1 646 609	1 707 798	155 993	144 589	33 867	33 952	(276 481)	(239 730)	1 559 988	1 646 609
Série F	871 762	884 379	136 968	133 478	15 201	14 771	(246 134)	(160 866)	777 797	871 762
Série FT	246 019	194 127	62 542	64 641	2 297	1 117	(60 770)	(13 866)	250 088	246 019
Série G	255 981	269 727	1 319	–	4 666	4 839	(44 675)	(18 585)	217 291	255 981
Série I	138 279	142 220	9 095	–	2 957	2 926	(21 871)	(6 867)	128 460	138 279
Série O	615 135	682 795	45	–	–	14 058	(615 135)	(81 718)	45	615 135
Série T	628 084	617 261	52 976	60 115	24 313	26 060	(116 978)	(75 352)	588 395	628 084
PORTFEUILLES SOCIÉTÉ DYNAMIQUEULTRA										
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra										
Série A	7 569 789	8 267 639	378 145	593 098	21 578	28 295	(2 119 046)	(1 319 243)	5 850 466	7 569 789
Série F	5 035 218	5 379 122	1 040 385	1 170 902	9 675	12 854	(1 464 372)	(1 527 660)	4 620 906	5 035 218
Série FT	1 477 480	1 399 521	390 752	307 588	7 284	8 841	(368 941)	(238 470)	1 506 575	1 477 480
Série G	1 045 722	1 107 946	264 076	–	2 856	3 663	(511 939)	(65 887)	800 715	1 045 722
Série I	309 523	367 280	–	–	859	1 293	(136 090)	(59 050)	174 292	309 523
Série IT	398 585	393 996	–	–	7 443	10 632	(194 208)	(6 043)	211 820	398 585
Série T	1 521 536	1 619 566	47 936	121 778	11 639	16 812	(239 156)	(236 620)	1 341 955	1 521 536

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra										
Série A	7 246 300	7 930 173	568 394	657 066	24 057	31 880	(1 986 433)	(1 372 819)	5 852 318	7 246 300
Série F	3 351 297	3 666 950	711 150	556 725	9 146	11 959	(1 209 202)	(884 337)	2 862 391	3 351 297
Série FT	917 996	890 545	92 940	219 566	14 763	16 005	(168 120)	(208 120)	857 579	917 996
Série G	390 731	460 710	–	486	1 320	1 903	(60 468)	(72 368)	331 583	390 731
Série I	406 261	438 518	–	–	927	1 235	(46 318)	(33 492)	360 870	406 261
Série IT	63 382	65 122	–	–	307	353	(2 062)	(2 093)	61 627	63 382
Série T	2 558 817	2 695 444	226 332	430 509	58 931	67 128	(338 679)	(634 264)	2 505 401	2 558 817
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra										
Série A	29 678 503	34 621 812	2 283 432	2 541 495	88 220	109 423	(7 623 472)	(7 594 227)	24 426 683	29 678 503
Série F	9 425 018	12 506 833	1 933 885	1 721 355	19 943	28 222	(3 506 467)	(4 831 392)	7 872 379	9 425 018
Série FT	369 984	141 347	205 278	272 017	767	240	(127 930)	(43 620)	448 099	369 984
Série I	103 889	115 824	–	–	323	379	(11 880)	(12 314)	92 332	103 889
Série O	3 750 677	3 864 422	230 911	467 879	11 647	12 761	(729 603)	(594 385)	3 263 632	3 750 677
Série T	2 735 808	3 104 471	167 729	205 020	16 222	25 205	(695 694)	(598 888)	2 224 065	2 735 808
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra										
Série A	1 410 350	1 462 302	154 864	185 357	6 219	8 026	(332 476)	(245 335)	1 238 957	1 410 350
Série F	879 704	820 544	169 829	156 241	3 083	3 479	(260 181)	(100 560)	792 435	879 704
Série FT	304 353	288 382	19 319	34 487	12 831	16 212	(45 492)	(34 728)	291 011	304 353
Série I	642 847	849 455	60 836	161 682	2 880	4 674	(211 476)	(372 964)	495 087	642 847
Série IT	530 880	524 494	6 618	135 231	12 173	13 173	(53 876)	(142 018)	495 795	530 880
Série T	810 266	954 076	71 244	55 687	19 123	29 557	(175 330)	(229 054)	725 303	810 266
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra										
Série A	2 931 085	2 984 246	216 252	380 421	10 129	13 313	(543 942)	(446 895)	2 613 524	2 931 085
Série F	2 152 977	2 411 468	254 534	535 904	7 394	10 104	(887 530)	(804 499)	1 527 375	2 152 977
Série FT	317 619	361 904	116 906	41 569	7 871	11 465	(107 511)	(97 319)	334 885	317 619
Série I	1 073 607	1 298 363	138 211	238 830	3 628	5 689	(344 420)	(469 275)	871 026	1 073 607
Série IT	398 909	455 508	29 510	29 031	8 791	10 445	(132 281)	(96 075)	304 929	398 909
Série T	686 511	728 394	37 226	60 979	22 499	26 977	(87 284)	(129 839)	658 952	686 511

8. Impôt sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Tous les Fonds en fiducie, à l'exception du Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, du Fonds d'actions durables Dynamique et du Fonds durable de titres de créance Dynamique répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, le Fonds d'actions durables Dynamique et le Fonds durable de titres de créance Dynamique sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, dont la tranche imposable des gains en capital nets réalisés qui ne sont pas versés ou à verser aux porteurs de parts. Dans certaines circonstances, un Fonds en fiducie qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement peut aussi être assujetti à l'impôt minimum de remplacement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une partie suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu pour permettre à chaque Fonds en fiducie d'utiliser les pertes fiscales dont il dispose éventuellement ou, le cas échéant, tout remboursement d'impôt applicable aux rachats au gré du porteur effectués pendant la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou à payer par les Fonds en fiducie, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement s'il y a lieu. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. À l'heure actuelle, les Fonds en fiducie ne s'attendent pas à être assujettis à l'impôt minimum de remplacement ni à d'autres impôts sur le revenu; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds en fiducie ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt* et que plus

de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la *Loi de l'impôt*, le Fonds en fiducie est considéré comme une « institution financière » aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds en fiducie sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits de celui-ci à la valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds en fiducie qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds en fiducie, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds en fiducie ne sera pas assujetti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt*. Le 4 mars 2024, le Fonds d'actions durables Dynamique a cessé d'être une institution financière et le 30 juin 2024 le Fonds durable de titres de créance Dynamique est devenu une institution financière aux fins des règles concernant les biens évalués à la valeur du marché décrites plus haut.

Les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Société de placement à capital variable

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société peut être constituée d'un ou de plusieurs Fonds Société. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société est traitée comme étant une seule entité juridique et un contribuable

unique. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds Société afin de calculer l'impôt exigible dans sa totalité et de déterminer si elle doit verser des dividendes ordinaires ou des dividendes sur les gains en capital à ses porteurs d'actions.

En vertu de la partie IV de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 ⅓ % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à la Société à raison de 38 ⅓ % du montant des dividendes imposables versés à leurs porteurs d'actions. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables pour ne pas devoir payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'impôt sur les autres revenus ainsi qu'à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peut réclamer la Société et qui est calculé selon le montant des rachats effectués par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Les échanges d'actions entre les Fonds Société d'une Société sont traités comme des cessions d'actions imposables et sont par conséquent inscrits dans les rachats aux fins du remboursement au titre des gains en capital. Chaque Société compte verser un montant suffisant de dividendes au titre des gains en capital afin de ne pas payer d'impôt sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I. En raison du

mécanisme de remboursement au titre des gains en capital et des remboursements en vertu de la partie IV, les Sociétés peuvent recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé à l'égard respectivement des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables.

À la clôture de son année d'imposition au 31 décembre 2023, l'impôt sur le revenu à payer de la Société s'élevait à 1 522 883 \$ sur ses autres revenus. L'impôt sur le revenu à payer est réparti entre tous les Fonds Société ou entre un ou plusieurs Fonds Société. Par conséquent, un Fonds Société pourrait utiliser ses actifs pour payer sa quote-part de l'impôt de la Société. Cette quote-part est présentée, le cas échéant, dans l'état de la situation financière au poste « Impôt à payer » et dans l'état du résultat global au poste « Impôt ».

Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent généralement pas d'impôt sur le revenu différé, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

À la fin de l'année d'imposition 2023, la Société disposait de pertes en capital de 1 312 186 803 \$ pouvant être reportées.

Le tableau qui suit présente les pertes pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la fin de l'année d'imposition 2023 :

Nom du Fonds	Total des pertes en capital (en milliers de \$)	Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	Expiration des pertes autres qu'en capital :															
			2028 (en milliers de \$)	2029 (en milliers de \$)	2031 (en milliers de \$)	2032 (en milliers de \$)	2033 (en milliers de \$)	2034 (en milliers de \$)	2035 (en milliers de \$)	2036 (en milliers de \$)	2037 (en milliers de \$)	2038 (en milliers de \$)	2039 (en milliers de \$)	2040 (en milliers de \$)	2041 (en milliers de \$)	2042 (en milliers de \$)	2043 (en milliers de \$)	
Fonds de base Dynamique																		
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	70 273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	2 046	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	7	-	
Fonds d'actions européennes Dynamique	49 637	901	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	641	-	153	106	
Fonds équilibré mondial Dynamique	5 053	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions internationales Dynamique	99 528	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de revenu d'actions Dynamique																		
Fonds de dividendes Dynamique	6 498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	4 214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de revenu de retraite Dynamique	6 054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de rendement stratégique Dynamique*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	2 640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds à revenu fixe Dynamique																		
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	17 434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	277 830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	27 974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	62 329	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	2 641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	213 653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	3 239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	12 395	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	377 768	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds Power Dynamique																		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	956 917	65 481	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37 720	27 760
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	259 968	19 718	19 700	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	176 432	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	1 421	201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201	-

Nom du Fonds	Total des pertes en capital (en milliers de \$)	Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	Expiration des pertes autres qu'en capital :														
			2028 (en milliers de \$)	2029 (en milliers de \$)	2031 (en milliers de \$)	2032 (en milliers de \$)	2033 (en milliers de \$)	2034 (en milliers de \$)	2035 (en milliers de \$)	2036 (en milliers de \$)	2037 (en milliers de \$)	2038 (en milliers de \$)	2039 (en milliers de \$)	2041 (en milliers de \$)	2043 (en milliers de \$)		
Fonds spécialisés Dynamique																	
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	42 174	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	2 294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'achats périodiques Dynamique	487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds évolution énergétique Dynamique	64 606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu énergétique Dynamique	152 823	8 177	-	-	-	-	-	-	1 498	-	-	-	-	-	6 679	-	-
Fonds de services financiers Dynamique	32 420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de métaux précieux Dynamique	180 595	31 819	10 172	4 347	-	-	5 518	5 666	-	-	-	6 116	-	-	-	-	-
Fonds durable de titres de créance Dynamique	-	161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161
Fonds Valeur Dynamique																	
Fonds américain Dynamique	101 540	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	120 344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de découverte Dynamique	111 802	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Dynamique	546 020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds international de découverte Dynamique	14 461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuilles FNB actifs Dynamique																	
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds alternatifs Dynamique																	
Fonds de performance Alpha II Dynamique	59 241	30 649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 264	-	23 385	-
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	319 095	54 554	26 271	-	3 355	1 121	-	1 474	756	581	-	-	-	-	-	16 998	3 999
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	35 352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Le solde de la perte reportée en avant pour le Fonds de rendement stratégique Dynamique est comptabilisé à la fin de son année d'imposition réputée, le 14 juin 2024.

Retenues d'impôts

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

Positions fiscales incertaines

Les Fonds peuvent investir dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à évaluer eux-mêmes cet impôt sur les gains en capital. Il est donc possible qu'il ne soit pas déduit à la source par le courtier des Fonds.

S'il y a lieu, les Fonds appliquent la méthode du montant le plus probable pour calculer le passif d'impôt incertain, les pénalités et les intérêts concernant les gains en capital étrangers. Les Fonds comptabilisent le passif d'impôt incertain, le cas échéant, en tant que provision pour position fiscale incertaine dans l'état de la situation financière et en tant que retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts dans l'état du résultat global. Bien que cette provision constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

9. Accords de paiement indirect

Les accords de paiement indirect sont des ententes en vertu desquelles le conseiller en valeurs confie les opérations de ses clients à une maison de courtage et obtient en retour, de cette maison de courtage ou par son entremise, des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres. Le montant des paiements indirects

vérifiables liés aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 se répartit comme suit :

Nom du Fonds	2024 (en milliers de \$)	2023 (en milliers de \$)
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE		
Fonds de performance Alpha II Dynamique	19	51
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	718	583
Fonds américain Dynamique	50	59
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	62	189
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	102	120
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	45	47
Fonds canadien de dividendes Dynamique	178	167
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	1	-
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	173	195
Fonds de dividendes Dynamique	120	114
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	3	3
Fonds évolution énergétique Dynamique	50	97
Fonds de revenu énergétique Dynamique	15	47
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	350	249
Fonds d'actions européennes Dynamique	26	2
Fonds de services financiers Dynamique	109	65
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	111	79
Fonds équilibré mondial Dynamique	26	18
Fonds mondial de découverte Dynamique	109	60
Fonds mondial de dividendes Dynamique	315	372
Fonds d'actions mondiales Dynamique	301	231
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	68	68
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	27	13
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	1 881	492
Fonds immobilier mondial Dynamique	79	84
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	9	8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	1	1
Fonds international de découverte Dynamique	3	7
Fonds d'actions internationales Dynamique	44	40
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	246	72
Fonds équilibré Power Dynamique	18	13
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	64	52
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	52	8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	44	19
Fonds de métaux précieux Dynamique	236	196
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	294	248
Fonds de revenu de retraite Dynamique	87	67
Fonds de petites entreprises Dynamique	341	180
Fonds de rendement stratégique Dynamique	320	243
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	68	21

Nom du Fonds	2024 (en milliers de \$)	2023 (en milliers de \$)
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	22	9
Fonds Valeur équilibré Dynamique	11	34
Fonds Valeur du Canada Dynamique	48	179
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	1	–
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE		
Catégorie américaine Dynamique	5	6
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	5	18
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	46	54
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	10	7
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	15	8
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	44	57
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	102	30
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	345	46
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	4	8
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	64	37
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	58	44
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	93	70
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	17	11
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	5	6

Nom du Fonds	2024 (en milliers de \$)	2023 (en milliers de \$)
Fonds de dividendes Dynamique	67	73
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	1	1
Fonds évolution énergétique Dynamique	26	13
Fonds de revenu énergétique Dynamique	21	6
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	184	179
Fonds de services financiers Dynamique	6	7
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	30	23
Fonds mondial de découverte Dynamique	11	7
Fonds mondial de dividendes Dynamique	43	103
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	2	1
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	–	2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	562	197
Fonds immobilier mondial Dynamique	23	27
Fonds équilibré Power Dynamique	15	20
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	58	76
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	39	42
Fonds de métaux précieux Dynamique	70	62
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	89	127
Fonds de revenu de retraite Dynamique	6	9
Fonds de petites entreprises Dynamique	29	130
Fonds de rendement stratégique Dynamique	156	13
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	11	4
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	3	2
Fonds Valeur équilibré Dynamique	4	1
Fonds Valeur du Canada Dynamique	9	18

Nom du Fonds	2024 (en milliers de \$)	2023 (en milliers de \$)
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE		
Catégorie américaine Dynamique	1	1
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	1	1
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	7	17
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	5	–
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	2	1
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	5	15
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	28	41
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	1	1
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	26	19
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	25	12
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	45	3
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	13	11

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- a) Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation qu'il paie pour certains Fonds, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. Le gestionnaire peut également recevoir une prime de rendement annuelle selon la performance de certains Fonds, comme il est indiqué à la note 12. Les montants des frais de gestion, des frais d'administration à taux fixe et des primes de rendement, le cas échéant, sont inscrits à des postes distincts de l'état du résultat global.
- b) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités Scotia McLeod et Scotia iTRADE) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). Les gestionnaires de portefeuille des Fonds prennent les décisions d'achat et de vente de placements pour les Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	2024 (en milliers de \$)	2023 (en milliers de \$)
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	264	115
Fonds américain Dynamique	8	8
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	9	–
Fonds canadien de dividendes Dynamique	44	38
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	28	63

- c) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en fonds communs de placement Placements Scotia Inc. et du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE). D'autres courtiers inscrits qui distribuent les parts ou les actions des Fonds sont des parties liées des Fonds et du gestionnaire. Le gestionnaire peut verser une commission de suivi aux courtiers, qui est négociée avec ces derniers et dont le montant varie selon les actifs que leurs clients ont investis dans les Fonds. Au cours de la période, le gestionnaire pourrait également leur verser des commissions de suivi sur les titres achetés ou détenus au moyen d'un compte de courtage réduit.
- d) Le gestionnaire a reçu l'autorisation du comité d'examen indépendant pour investir la trésorerie des Fonds au jour le jour auprès de la Banque Scotia, aux taux du marché. Les intérêts réalisés par les Fonds sont inscrits au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global.
- e) Les Fonds peuvent investir dans des fonds de placement gérés par le gestionnaire ou une partie liée, dont les Fonds Scotia, les Fonds privés Scotia, les Portefeuilles Apogée, les FNB Scotia, les Fonds Dynamique, les Fonds Marquis et les Mandats privés de placement Dynamique, lesquels sont présentés dans l'inventaire du portefeuille des Fonds concernés.

f) Les parts des Fonds détenues par le gestionnaire aux 30 juin 2024 et 2023 sont présentées ci-après :

Nom du Fonds	30 juin 2024	30 juin 2023
FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE		
Fonds de base Dynamique		
Fonds d'actions internationales Dynamique	2 065 parts de série IT	1 896 parts de série IT
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	150 312 parts de série F	150 131 parts de série F
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	100 parts de série I	100 parts de série I
Fonds de revenu d'actions Dynamique		
Fonds de rendement stratégique Dynamique	84 parts de série F	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique	804 parts de série O	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique	126 parts de série U	114 parts de série U
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	37 511 parts de série FH	35 957 parts de série FH
Fonds de revenu de retraite Dynamique	28 420 parts de série H	27 254 parts de série H
Fonds à revenu fixe Dynamique		
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	2 063 parts de série O	1 956 parts de série O
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	131 parts de série T	125 parts de série T
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	31 726 parts de série H	30 796 parts de série H
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	145 parts de série I	136 parts de série I
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	139 parts de série FT	132 parts de série FT
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	140 parts de série T	132 parts de série T
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	43 533 parts de série FH	41 101 parts de série FH
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	55 224 parts de série FH	51 927 parts de série FH
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	120 parts de série O	113 parts de série O
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	135 parts de série O	128 parts de série O
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	113 parts de série I	107 parts de série I
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	27 707 parts de série FH	26 346 parts de série FH
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	–	26 182 parts de série H
Fonds Power Dynamique		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	840 parts de série OP	840 parts de série OP
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	475 parts de série IP	475 parts de série IP
Fonds spécialisés Dynamique		
Fonds durable de titres de créance Dynamique	15 241 parts de série A	15 228 parts de série A
Fonds durable de titres de créance Dynamique	329 770 parts de série F	329 469 parts de série F
Fonds durable de titres de créance Dynamique	103 parts de série I	103 parts de série I
Fonds durable de titres de créance Dynamique	25 536 parts de série FH	25 521 parts de série FH
Fonds durable de titres de créance Dynamique	25 418 parts de série H	25 402 parts de série H
Fonds d'actions durables Dynamique	43 661 parts de série A	50 468 parts de série A
Fonds d'actions durables Dynamique	44 884 parts de série F	50 611 parts de série F
Fonds d'actions durables Dynamique	113 parts de série FT	104 parts de série FT
Fonds d'actions durables Dynamique	112 parts de série I	102 parts de série I
Fonds d'actions durables Dynamique	112 parts de série T	104 parts de série T
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	488 parts de série O	471 parts de série O
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	116 parts de série FT	109 parts de série FT
Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra		
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	454 parts de série O	448 parts de série O
Fonds communs de placement alternatifs Dynamique		
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	–	102 parts de série U

Nom du Fonds	30 juin 2024	30 juin 2023
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	31 005 parts de série H	29 191 parts de série H
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique	–	26 789 parts de série H
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	120 parts de série T	115 parts de série T
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	117 parts de série I	109 parts de série I
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	–	27 122 parts de série FH
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	28 581 parts de série H	26 910 parts de série H
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	28 044 parts de série H	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	79 558 parts de série A	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	26 357 parts de série FH	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	26 159 parts de série H	–
Portefeuilles FNB actifs Dynamique		
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	103 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	105 parts de série T	–
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	104 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	103 parts de série T	–
SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE		
Fonds Société Catégorie revenu d'actions		
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	113 actions de série FT	107 actions de série FT
Fonds Société Catégorie revenu fixe		
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	109 actions de série I	109 actions de série I
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	145 actions de série O	135 actions de série O
Fonds Société Catégorie Valeur		
Catégorie américaine Dynamique	650 actions de série O	650 actions de série O
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	124 actions de série FT	112 actions de série FT
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	621 actions de série O	621 actions de série O
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	39 actions de série O	39 actions de série O
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	45 actions de série O	–
Fonds Société Catégorie Spécialité		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	536 actions de série IP	522 actions de série IP
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	779 actions de série O	775 actions de série O
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	643 actions de série FI	633 actions de série FI

g) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter les titres des fonds de parties liées mentionnées à la note e) ainsi que les titres de la Banque Scotia. Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.

h) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, s'il y a lieu, aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans

l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie dans le cadre de leurs opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global.

L'agent de prêt de titres reçoit 30 % des revenus bruts produits par les opérations de prêt de titres des Fonds.

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds aux 30 juin 2024 et 2023 ainsi que les revenus gagnés pour les exercices clos les 30 juin 2024 et 2023 s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	Au 30 juin 2024		Pour la période close le 30 juin 2024		
	Valeur de marché des titres prêtés (en milliers de \$)	Valeur de marché de la garantie reçue (en milliers de \$)	Montant net reçu par le Fonds (en milliers de \$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (en milliers de \$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (en milliers de \$)
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	474	505	5	2	7
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	1 465	1 534	3	1	4
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	63 394	68 275	25	11	36
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	12	12	3	1	4
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	69 116	75 575	65	28	93
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	11 425	13 083	15	6	21
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	89 430	93 351	114	49	163
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	3 356	3 775	5	2	7
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	434	480	1	1	2
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	6 395	7 206	16	7	23
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	10 449	10 762	19	8	27
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	3 644	3 753	—	—	—
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	8 901	9 526	12	5	17
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	38 010	40 676	49	21	70
Fonds de dividendes Dynamique	41 759	47 819	125	54	179
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	6 095	6 674	7	3	10
Fonds évolution énergétique Dynamique	6 779	7 511	10	4	14
Fonds de revenu énergétique Dynamique	201	211	1	—	1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	104 362	119 505	198	85	283
Fonds d'actions européennes Dynamique	30	34	—	—	—
Fonds de services financiers Dynamique	3 498	4 005	23	10	33
Fonds équilibré mondial Dynamique	3 723	4 264	4	2	6
Fonds d'actions mondiales Dynamique	39 861	45 645	57	24	81
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	18 140	20 772	16	7	23
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	33 934	36 347	179	77	256
Fonds immobilier mondial Dynamique	—	—	1	—	1
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	6 992	7 535	5	2	7
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	1 548	1 708	271	116	387
Fonds d'actions internationales Dynamique	—	—	1	—	1
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	—	—	1	1	2
Fonds équilibré Power Dynamique	6 644	7 179	8	3	11
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	8 885	10 174	19	8	27
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	—	—	13	6	19
Fonds de métaux précieux Dynamique	—	—	7	3	10
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	1 730	1 859	46	20	66
Fonds de rendement à prime Dynamique	14 307	15 421	1	1	2
Fonds de revenu de retraite Dynamique	6 056	6 628	7	3	10
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	10 135	10 593	6	3	9
Fonds de petites entreprises Dynamique	1 036	1 078	8	3	11
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	390	409	—	—	—
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	—	—	2	1	3
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	241	253	2	1	3
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	37 664	39 755	35	15	50
Fonds de rendement stratégique Dynamique	148 052	158 589	111	48	159
Fonds durable de titres de créance Dynamique	286	315	1	—	1
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	807	834	222	95	317
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	25 742	26 562	204	87	291
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	23 360	25 503	19	8	27
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	12 330	14 119	27	12	39
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	4 970	5 618	9	4	13
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	2 493	2 759	3	1	4
Fonds Valeur équilibré Dynamique	16 995	18 739	17	7	24
Fonds Valeur du Canada Dynamique	30 128	33 722	49	21	70

Nom du Fonds	Au 30 juin 2023		Pour la période close le 30 juin 2023		
	Valeur de marché des titres prêtés (en milliers de \$)	Valeur de marché de la garantie reçue (en milliers de \$)	Montant net reçu par le Fonds (en milliers de \$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (en milliers de \$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (en milliers de \$)
Catégorie de ressources PGD	–	–	1	1	2
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	134	140	–	–	–
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	121	127	–	–	–
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	6 781	7 621	29	13	42
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	3 469	3 652	140	60	200
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	47 905	51 546	96	17	113
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	9 715	10 152	32	4	36
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	14 729	15 412	17	7	24
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	6 258	6 792	5	2	7
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	380	398	–	–	–
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	8 864	9 285	3	1	4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	2 344	2 535	36	15	51
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	–	–	–	–	–
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	18 280	19 373	11	5	16
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	43 880	46 292	35	15	50
Fonds de dividendes Dynamique	80 965	84 950	78	34	112
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	2 026	2 180	4	2	6
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	2 909	3 208	13	6	19
Fonds évolution énergétique Dynamique	6 849	7 293	34	14	48
Fonds de revenu énergétique Dynamique	–	–	1	–	1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	190 173	204 176	189	81	270
Fonds d'actions européennes Dynamique	–	–	4	–	4
Fonds de services financiers Dynamique	16 151	18 013	24	10	34
Fonds équilibré mondial Dynamique	3 199	3 605	16	2	18
Fonds d'actions mondiales Dynamique	52 410	70 261	167	18	185
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	19 117	21 486	17	7	24
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	159 640	170 129	56	24	80
Fonds immobilier mondial Dynamique	2 984	3 330	–	–	–
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	2 728	3 044	3	1	4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	36 208	38 448	87	37	124
Fonds d'actions internationales Dynamique	–	–	20	1	21
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	2 363	2 465	1	–	1
Fonds équilibré Power Dynamique	5 974	6 668	6	3	9
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	21 707	22 898	21	9	30
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	–	–	–	–	–
Fonds de métaux précieux Dynamique	1 703	1 794	7	3	10
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	2 298	2 423	23	10	33
Fonds de rendement à prime Dynamique	3 750	4 206	3	1	4
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	8 376	8 697	5	2	7
Fonds de petites entreprises Dynamique	3 389	3 756	9	4	13
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	23	24	3	1	4
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	576	607	2	1	3
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	–	–	7	3	10
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	4 873	5 362	27	11	38
Fonds de rendement stratégique Dynamique	17 070	18 911	82	35	117
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	19 007	19 787	7	3	10
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	511 831	533 910	151	65	216
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	8 977	9 857	10	4	14
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	6 083	6 837	4	2	6
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	4 833	5 367	2	1	3
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	2 882	3 091	2	1	3
Fonds Valeur équilibré Dynamique	11 637	12 448	13	6	19
Fonds Valeur du Canada Dynamique	41 041	44 942	56	24	80

12. Prime de rendement

Le gestionnaire reçoit une prime de rendement de certains Fonds. Les primes de rendement sont, le cas échéant, versées pour l'ensemble d'un Fonds ou, pour les titres des séries FH, H, IP et OP, pour la série. Aucune prime de rendement n'est versée au gestionnaire à l'égard des titres des séries I, IT et O. Les titres des séries A, C, F, FH, FN, FT, G, H, IP, N, OP et T d'un Fonds peuvent donner lieu au versement de primes de rendement au gestionnaire.

Lorsqu'elle est calculée pour l'ensemble d'un Fonds, la prime de rendement correspond à la moyenne des valeurs liquidatives de fin de mois du Fonds (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) pour l'année civile, multipliée par 10 % du montant calculé selon les alinéas a) ou b) ci-dessous, selon le moins élevé :

a) l'écart entre le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur

liquidative par titre de série A (la « série de référence ») du Fonds (compte non tenu des distributions ni des primes de rendement à verser) et le pourcentage de hausse ou de baisse d'un indice de référence (l'« indice de prime de rendement ») depuis la fin de la période pour laquelle les dernières primes de rendement ont été versées;

b) l'écart entre le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative par titre d'une série de référence du Fonds (compte non tenu des distributions ni des primes de rendement à verser) sur l'année civile et le pourcentage de hausse ou de baisse de l'indice de prime de rendement sur la même année civile.

Aux fins du calcul décrit à l'alinéa b) ci-dessus, lorsque la prime de rendement calculée est négative, le montant est reporté prospectivement et porté en déduction des primes de rendement futures.

Advenant que, pour une année civile, le rendement d'un Fonds et celui de l'indice de prime de rendement soient tous deux négatifs, si le calcul est basé sur l'alinéa a) ci-dessus, aucune prime de rendement n'est imputée au Fonds et, lorsque pour une année donnée le rendement de ce Fonds dépasse celui de l'indice de prime de rendement, la valeur liquidative finale par titre de la série de référence du Fonds pour cette année et la valeur finale de l'indice de prime de rendement pour cette même année seront utilisées pour le calcul de l'année suivante; et si le calcul est basé sur l'alinéa b) ci-dessus, la prime de rendement sera nulle.

Les primes de rendement ne peuvent dépasser un certain pourcentage (le « plafond de la prime de rendement » précisé ci-après) de la valeur liquidative de fin de mois moyenne du Fonds (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) sur l'année civile. Advenant que la prime de rendement d'un titre d'un Fonds dépasse le plafond de la prime de rendement établi pour une année civile, si le calcul est basé sur l'alinéa a) ci-dessus, le Fonds ne verse pas l'excédent et celui-ci n'est pas reporté prospectivement pour compenser une éventuelle performance négative du Fonds au cours d'années ultérieures; et si le calcul est basé sur l'alinéa ci-dessus, l'excédent sera reporté prospectivement pour compenser toute prime de rendement négative ultérieure du Fonds.

Évaluée et comptabilisée chaque jour, la prime de rendement est calculée à la fin de l'année civile sur la moyenne des valeurs liquidatives de fin de mois et versée dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. La prime de rendement est répartie proportionnellement entre toutes les séries de titres d'un Fonds selon la valeur liquidative de chaque série (exclusion faite des titres des séries FH, H, IP et OP, dont les primes sont calculées de manière distincte pour chaque série, et exclusion faite des titres des séries I, IT et O). Lorsqu'un Fonds lance une nouvelle série au cours d'une année civile et que la prime de rendement est calculée pour l'ensemble du Fonds, la comptabilisation de la prime de rendement de cette nouvelle série

commence à partir de son lancement et elle est basée sur le rendement de la série de référence à partir de cette même date.

Si l'indice des primes de rendement d'un Fonds n'était plus disponible pour une raison quelconque, un indice de référence similaire que nous aurions sélectionné serait utilisé, sous réserve de l'obtention de toutes les autorisations nécessaires.

La prime de rendement peut comprendre le renversement de la prime de rendement comptabilisée au cours de la période précédente. La prime de rendement comptabilisée pendant le premier semestre de l'année civile est incluse dans l'exercice clos le 30 juin. Si la valeur liquidative d'un Fonds diminue au cours du deuxième semestre civil, la prime de rendement pourrait être renversée et, par la suite, présentée à titre de renversement d'une des charges dans l'état du résultat global.

Lorsque les primes de rendement sont versées en fonction des séries, le calcul décrit précédemment s'applique, à ces différences près que la mention « valeur liquidative du Fonds » fait référence à la valeur liquidative de la série pour laquelle une prime de rendement est versée, la mention « pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative par titre de la série de référence » désigne le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative d'un titre de la série pour laquelle la prime de rendement est versée et la mention « (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) » ne s'applique pas. Les indices de prime de rendement et les plafonds de prime de rendement qui s'appliquent pour le calcul de la prime de rendement par série sont les mêmes que pour le calcul de la prime de rendement pour l'ensemble d'un Fonds.

Les primes de rendement des séries FH et H sont calculées selon les valeurs liquidatives en dollars américains et l'indice de référence en dollars canadiens.

Le tableau suivant présente les plafonds de la prime de rendement pour les Fonds qui peuvent verser une telle prime au gestionnaire.

Nom du Fonds	Indice de prime de rendement	Plafond de la prime de rendement (%) des séries autres que la série IP ¹⁾
Fonds de revenu d'actions Dynamique		
Fonds de petites entreprises Dynamique	Indice à petite capitalisation S&P/TSX	2,25
Fonds Power Dynamique		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	Indice S&P 500 (en CAD)	2,75
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	Indice MSCI Monde (en CAD)	1,85
Fonds Société Catégorie Power		
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	Indice S&P 500 (en CAD)	1,85
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	50 % de l'indice MSCI Monde (en CAD) et 50 % de l'indice J.P. Morgan Global Government Bond Index (en CAD)	2,75
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	Indice MSCI Monde (en CAD)	1,85
Fonds Société Catégorie Spécialité		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	75 % de l'indice plafonné de l'énergie S&P/TSX et 25 % de l'indice MSCI Monde Énergie (en CAD)	2,00
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	50 % de l'indice plafonné de l'énergie S&P/TSX et 50 % de l'indice plafonné des matières S&P/TSX	3,00

1) Le plafond de la prime de rendement de la série IP est fixé à 1,50 %.

13. Conventions de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des conventions de crédit non financées en tout ou en partie. Les Fonds sont tenus de financer les conventions de crédit au gré de l'émetteur. La partie financée des conventions est évaluée quotidiennement au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat global. La partie non financée des conventions de crédit est évaluée au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat

global lorsque l'émetteur demande le remboursement des montants et qu'il respecte l'ensemble des conditions du remboursement, conformément à la convention de crédit. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille. Les parties non financées aux 30 juin 2024 et 2023 sont indiquées ci-après.

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Ares Pathfinder Fund II		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	9 277	–
Fonds de services financiers Dynamique	4 638	–
Fonds de revenu de retraite Dynamique	2 899	–
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	1 160	–
Arch Senior Care Co-ownership Fund II		
Fonds immobilier mondial Dynamique	194	663
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	440	1 504
Fonds de petites entreprises Dynamique	796	2 725
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	20 841	21 196
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	10 785	10 969
Fonds de rendement stratégique Dynamique	36 461	36 799
GSO Capital Solutions Fund III		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	4 466	8 959
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	365	733
Fonds de services financiers Dynamique	792	1 589
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	5 025	10 079
Fonds de rendement stratégique Dynamique	19 519	34 264
GSO Energy Select Opportunities Fund LP		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	9 445	9 178
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	910	884
Fonds de services financiers Dynamique	2 437	2 368
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	1 119	1 087
Fonds de petites entreprises Dynamique	17 113	16 629
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	11 567	11 239
Fonds de rendement stratégique Dynamique	45 043	38 416
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	1 408	1 362
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	1 820	1 761
Fonds de petites entreprises Dynamique	670	649
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	1 580	1 529
Fonds de rendement stratégique Dynamique	5 855	5 004
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	4 720	7 307
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	472	731
Fonds immobilier mondial Dynamique	1 074	1 663
Fonds de revenu immobilier et infrastructure Dynamique	1 122	1 737
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	2 900	4 490
Fonds de revenu de retraite Dynamique	568	879
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	5 130	7 943
Fonds de rendement stratégique Dynamique	20 391	27 703
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	2 531	2 449
Fonds immobilier mondial Dynamique	233	225
Fonds de rendement à prime Dynamique	588	569
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	2 941	3 587
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	230	280
Fonds de petites entreprises Dynamique	1 267	1 545
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	3 084	3 760
Fonds de rendement stratégique Dynamique	12 053	12 860
TAS LP 2		
Fonds immobilier mondial Dynamique	–	198
Fonds de petites entreprises Dynamique	–	792
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.		
Fonds immobilier mondial Dynamique	1 245	1 620
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	2 938	3 823

14. Ententes avec un courtier principal

Le gestionnaire a nommé des courtiers principaux, dont la Banque Scotia, qui peuvent détenir des actifs pour le compte de certains Fonds qui effectuent des ventes à découvert. L'utilisation d'un compte de courtier principal peut davantage atténuer la séparation des actifs des Fonds que les opérations de garde conventionnelles. En conséquence, les actifs des Fonds pourraient être gelés ou ne pas être disponibles pour un retrait ou une opération postérieure sur une longue période, dans l'éventualité où le courtier principal éprouverait des difficultés financières. Dans un tel cas, les Fonds pourraient subir des pertes en raison d'un manque d'actifs dans le compte du courtier principal, pour payer leurs créanciers et faire face aux mouvements défavorables du marché alors que leurs titres ne peuvent être négociés.

15. Opérations de levier et emprunts

Les Fonds peuvent conclure des opérations de levier et contracter des emprunts, conformément aux dispositions de la notice d'offre. Ces facilités sont remboursables à vue. Le taux d'intérêt moyen et les emprunts bancaires maximal et minimal pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 sont indiqués ci-après.

Nom du Fonds	Taux d'intérêt moyen		Emprunt maximal (en milliers de \$)		Emprunt minimal (en milliers de \$)	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	5,2 %	4,0 %	9 262	–	–	–
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique	5,2 %	4,0 %	70 343	11 514	–	–
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	–	4,0 %	–	40 617	–	–
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	5,3 %	4,1 %	101 162	103 804	44 895	64 377
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	5,2 %	4,0 %	119 090	177 226	10 236	–

16. Fusion de Fonds

Le 23 octobre 2023, lors d'une assemblée extraordinaire des porteurs de titres, les fusions des Fonds listés ci-dessous ont été approuvées. Le 17 novembre 2023, les Fonds maintenus ont acquis l'ensemble de l'actif net et pris en charge l'ensemble du passif des Fonds dissous, en contrepartie de parts dans les Fonds maintenus sur la base d'un taux de conversion. Les états financiers des Fonds maintenus ne contiennent pas les résultats d'exploitation des Fonds dissous antérieurs à la date de fusion.

Fonds dissous	Série	Taux de conversion	Fonds maintenu	Série	Parts émises par le Fonds maintenu	Actif net acquis par le Fonds maintenu (en milliers de \$)
Catégorie Croissance mondiale Power PGD	Série A	0,7749	Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Série A	489 626	9 114
	Série F	1,8413		Série F	183 729	3 723
Catégorie de ressources PGD	Série A	0,8198	Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Série A	744 100	13 851
	Série F	0,3333		Série F	236 922	4 800
	Série G	0,8342		Série G	179 933	3 350
Catégorie Valeur équilibrée PGD ¹⁾	Série A	0,3281	Fonds Valeur équilibré Dynamique ¹⁾	Série A	422 080	8 691
	Série F	0,7547		Série F	186 035	4 279
Fonds à rendement absolu de titres de créance I Dynamique ¹⁾	Série A	1,0000	Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique ¹⁾	Série A1	131 020	566
	Série F	1,0000		Série F1	20 830 579	89 919
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique ¹⁾	Série A	1,0000	Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique ¹⁾	Série A	4 132 037	36 389
	Série F	1,0000		Série F	63 852 404	560 527
	Série FH	1,0000		Série FH	305 563	4 093
	Série H	1,0000		Série H	27 540	368
	Série OP	1,0000		Série OP	102 466 170	961 479

1) Ces fusions n'ont pas à être approuvées par les porteurs de titres, car elles répondent aux critères qui s'appliquent aux termes du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement visant les fusions autorisées.

Le 14 juin 2024, les Fonds maintenus ont acquis l'ensemble de l'actif net et pris en charge l'ensemble du passif des Fonds dissous, en contrepartie de parts dans les Fonds maintenus sur la base d'un taux

de conversion. Les états financiers des Fonds maintenus ne contiennent pas les résultats d'exploitation des Fonds dissous antérieurs à la date de fusion.

Fonds dissous	Série	Taux de conversion	Fonds maintenu	Série	Parts émises par le Fonds maintenu	Actif net acquis par le Fonds maintenu (en milliers de \$)
Fonds de revenu de dividendes Dynamique ¹⁾	Série A	1,1458	Fonds de rendement stratégique Dynamique ¹⁾	Série A	16 341 859	197 547
	Série F	1,1974		Série F	5 393 658	65 683
	Série FT	0,7410		Série F	48 344	589
	Série G	1,1542		Série G	1 391 734	16 781
	Série I	0,4487		Série I	849 897	10 552
	Série O	0,5433		Série O	4 583 646	49 495
	Série T	0,6443		Série A	561 255	6 785
Fonds d'occasions de revenu Dynamique ¹⁾	Série A	1,0306	Fonds de rendement stratégique Dynamique ¹⁾	Série A	280 590	3 392
	Série F	0,9832		Série F	703 073	8 562

1) L'approbation des porteurs de titres n'est pas requise pour ces fusions, car elles répondent aux exigences applicables en vertu du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement pour les fusions autorisées.

17. Conversion de Fonds

Avec prise d'effet le 21 juin 2024, le Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique offert par voie de notice d'offre a été converti en un OPC alternatif négocié en bourse en vertu du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (le « Règlement 81-102 »). Avant cette date, le Fonds offrait des parts de série A et de série F de façon privée depuis le 9 mars 2015.

18. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers :

AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes	MYR	Ringgit malais
BRL	Réal brésilien	NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien	NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TWD	Nouveau dollar taïwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain



KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Bay Adelaide Centre
333, rue Bay, bureau 4600
Toronto (Ontario) M5H 2S5
Canada
Téléphone 416-777-8500
Télécopieur 416-777-8818

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts et au fiduciaire ou aux actionnaires, selon le cas, de

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique
Fonds d'actions européennes Dynamique
Fonds équilibré mondial Dynamique
Fonds d'actions mondiales Dynamique
Fonds d'actions internationales Dynamique
Fonds de dividendes Dynamique
Fonds de revenu de dividendes Dynamique
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique
Fonds de revenu de retraite Dynamique
Fonds de petites entreprises Dynamique
Fonds de rendement stratégique Dynamique
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique
Fonds d'obligations Avantage Dynamique
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique
Fonds du marché monétaire Dynamique
Fonds d'obligations à court terme Dynamique
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique
Fonds Croissance américaine Power Dynamique
Fonds équilibré Power Dynamique
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique
Fonds de petites sociétés Power Dynamique
Fonds de rendement spécialisé Dynamique
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique
Fonds d'achats périodiques Dynamique
Fonds évolution énergétique Dynamique
Fonds de revenu énergétique Dynamique
Fonds de services financiers Dynamique
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique
Fonds mondial de découverte Dynamique
Fonds mondial de dividendes Dynamique
Fonds international de découverte Dynamique
Fonds Valeur équilibré Dynamique
Fonds Valeur du Canada Dynamique
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra
Portefeuille défensif DynamiqueUltra
Portefeuille Actions DynamiqueUltra
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra
Fonds de performance Alpha II Dynamique
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique
Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique
Catégorie de rendement à prime Dynamique
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique
Catégorie aurifère stratégique Dynamique
Catégorie de ressources stratégique Dynamique
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique
Fonds immobilier mondial Dynamique
Fonds de métaux précieux Dynamique
Fonds de rendement à prime Dynamique
Fonds durable de titres de créance Dynamique
Fonds d'actions durables Dynamique
Fonds américain Dynamique
Fonds canadien de dividendes Dynamique
Fonds de dividendes Avantage Dynamique
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

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

- les états de la situation financière au 30 juin 2024 et au 30 juin 2023, selon le cas;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts ou d'actions rachetables, selon le cas, pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 30 juin 2024 et au 30 juin 2023, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds.

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

En ce qui concerne nos audits des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours des audits, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour les audits afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux des audits et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de nos audits.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 25 septembre 2024

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Fonds **Dynamique**^{MD}

Investissez dans les bons conseils.

Siège social

Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
40, rue Temperance, 16^e étage
Toronto (Ontario) M5H 0B4
Sans frais: 1-866-977-0477
Tél.: 416-363-5621

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais: 1-800-268-8186
Tél.: 514-908-3217 (français)
514-908-3212 (anglais)
Télec.: 416-363-4179 ou 1-800-361-4768
Courriel: service@dynamic.ca