

RAPPORT ANNUEL

SOLUTIONS INSTITUTIONNELLES MARQUIS
SOLUTIONS DE PORTEFEUILLE MARQUIS

Période close le 30 juin 2024

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Solutions institutionnelles Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	2
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	6
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	10
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	17
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	23
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	27
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	33
Solutions de portefeuille Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	37
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	42
Portefeuille équilibré Marquis	47
Portefeuille d'actions Marquis	52
Portefeuille de croissance Marquis	57
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	62
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	67
Notes annexes	72
Rapport de l'auditeur indépendant	85

Programme de placement Marquis

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

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis

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	98 902	108 299
Trésorerie	–	166
Montant à recevoir pour la vente de titres	320	152
Souscriptions à recevoir	12	18
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	3
Total de l'actif	99 237	108 638
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	22	–
Frais de gestion à payer (note 5)	137	150
Rachats à payer	95	53
Charges à payer	10	10
Distributions à verser	3	3
Total du passif	267	216
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 970	108 422
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	65 774	71 239
Série F	13 758	15 353
Série FT	90	85
Série G	7 233	7 595
Série I	10 505	11 906
Série T	1 422	2 072
Série V	188	172
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,60	10,53
Série F	15,95	14,49
Série FT	8,87	8,44
Série G	11,53	10,48
Série I	22,05	20,08
Série T	7,02	6,76
Série V	11,09	10,06

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	931	956
Intérêts à distribuer	1 437	1 340
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 253	1 457
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 328	9 280
Total des revenus (pertes), montant net	11 949	13 033
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 527	1 688
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	98	108
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	185	203
Total des charges	1 814	2 003
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	(3)
Charges, montant net	1 811	2 000
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 138	11 033
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 416	6 988
Série F	1 511	1 557
Série FT	9	5
Série G	692	752
Série I	1 317	1 435
Série T	172	277
Série V	21	19
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,04	0,95
Série F	1,58	1,44
Série FT	0,93	0,73
Série G	1,04	0,96
Série I	2,41	2,15
Série T	0,67	0,68
Série V	1,22	0,99
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 208 697	7 363 707
Série F	956 543	1 079 270
Série FT	10 110	6 609
Série G	665 259	785 280
Série I	545 259	666 666
Série T	261 245	405 335
Série V	17 091	18 842

† 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 de croissance équilibrée institutionnel Marquis

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	71 239	78 121
Série F	15 353	13 711
Série FT	85	19
Série G	7 595	8 105
Série I	11 906	12 626
Série T	2 072	3 542
Série V	172	205
	108 422	116 329

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

Série A	6 416	6 988
Série F	1 511	1 557
Série FT	9	5
Série G	692	752
Série I	1 317	1 435
Série T	172	277
Série V	21	19
	10 138	11 033

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(32)	—
Série F	(174)	—
Série FT	(1)	—
Série G	(16)	—
Série I	(259)	—
Série T	(1)	—
Série V	(4)	—
Remboursement de capital		
Série FT	(4)	(4)
Série T	(102)	(185)
	(593)	(189)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 355	1 518
Série F	799	2 151
Série FT	—	64
Série G	279	2
Série I	355	118
Série T	62	1
Distributions réinvesties		
Série A	32	—
Série F	136	—
Série FT	1	1
Série G	15	—
Série I	250	—
Série T	71	114
Série V	4	—
Paiement au rachat		
Série A	(14 236)	(15 388)
Série F	(3 867)	(2 066)
Série G	(1 332)	(1 264)
Série I	(3 064)	(2 273)
Série T	(852)	(1 677)
Série V	(5)	(52)
	(18 997)	(18 751)

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

Série A	(5 465)	(6 882)
Série F	(1 595)	1 642
Série FT	5	66
Série G	(362)	(510)
Série I	(1 401)	(720)
Série T	(650)	(1 470)
Série V	16	(33)
	(9 452)	(7 907)

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

Série A	65 774	71 239
Série F	13 758	15 353
Série FT	90	85
Série G	7 233	7 595
Série I	10 505	11 906
Série T	1 422	2 072
Série V	188	172
	98 970	108 422

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	10 138	11 033
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 253)	(1 457)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 328)	(9 280)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 515)	(2 430)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(302)	(166)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	21 627	21 308
Charges à payer et autres montants à payer	(13)	(13)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	19 354	18 995
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 144	2 078
Montant payé au rachat de parts rachetables	(22 602)	(20 919)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(84)	(71)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(19 542)	(18 912)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(188)	83
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	166	83
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(22)	166

Intérêts versés ¹⁾	3	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis

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'obligations canadiennes (35,0 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	7 706 756	38 625	34 682
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	2 452 957	13 084	19 794
Fonds d'actions étrangères (44,9 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	4 800 877	32 985	44 426
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)		84 694	98 902
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		(22)	(22)
Devises			–
		(22)	(22)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			90
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			98 970

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis

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 et un certain revenu en investissant principalement dans des OPC de titres à revenu fixe et d'actions.

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 % (99,9 % 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 9 890 000 \$ (10 830 000 \$ 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	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	35,0	34,7
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,2
Fonds d'actions étrangères	44,9	45,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	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	98 902	–	–	98 902
	98 902	–	–	98 902
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	108 299	–	–	108 299
	108 299	–	–	108 299

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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	34 682	27,8
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	19 794	27,6
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	44 426	21,8
	98 902	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	37 675	26,6
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	21 884	27,7
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	48 740	22,1
	108 299	

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 institutionnel Marquis

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	147 308	171 737
Trésorerie	197	105
Montant à recevoir pour la vente de titres	218	364
Souscriptions à recevoir	50	4
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	14	6
Total de l'actif	147 787	172 216

PASSIF

Passif courant

Frais de gestion à payer (note 5)	178	198
Rachats à payer	95	112
Charges à payer	11	13
Distributions à verser	8	8
Total du passif	292	331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 495	171 885

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	87 219	96 776
Série C	2 568	2 918
Série F	21 914	22 875
Série FT	524	501
Série G	8 546	9 908
Série I	23 784	35 404
Série T	2 657	3 220
Série V	283	283

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	9,50	8,80
Série C	19,58	18,11
Série F	14,39	13,32
Série FT	8,96	8,57
Série G	9,50	8,80
Série I	18,87	17,54
Série T	7,48	7,24
Série V	8,65	8,02

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	1 119	1 204
Intérêts à distribuer	3 237	3 226
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 284	1 910
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 453	11 999
Total des revenus (pertes), montant net	16 093	18 339

CHARGES

Frais de gestion (note 5)	2 014	2 296
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	133	155
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	8
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	256	290
Total des charges	2 410	2 750
Charges absorbées par le gestionnaire	(14)	(6)
Charges, montant net	2 396	2 744
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	13 697	15 595

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

Série A	7 438	8 130
Série C	220	246
Série F	2 002	1 907
Série FT	48	33
Série G	701	837
Série I	3 019	4 141
Série T	240	270
Série V	29	31

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

Série A	0,74	0,66
Série C	1,50	1,40
Série F	1,24	1,11
Série FT	0,82	0,67
Série G	0,70	0,67
Série I	1,77	1,74
Série T	0,56	0,56
Série V	0,84	0,75

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	10 162 311	12 358 722
Série C	147 337	175 776
Série F	1 604 829	1 735 000
Série FT	58 439	48 409
Série G	992 061	1 256 834
Série I	1 697 017	2 399 613
Série T	422 183	477 305
Série V	34 303	42 109

† 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 équilibré institutionnel Marquis

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	96 776	110 701
Série C	2 918	3 342
Série F	22 875	19 871
Série FT	501	336
Série G	9 908	10 990
Série I	35 404	49 032
Série T	3 220	3 510
Série V	283	323
	171 885	198 105

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

Série A	7 438	8 130
Série C	220	246
Série F	2 002	1 907
Série FT	48	33
Série G	701	837
Série I	3 019	4 141
Série T	240	270
Série V	29	31
	13 697	15 595

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(486)	(64)
Série C	(14)	(2)
Série F	(359)	(244)
Série FT	(8)	–
Série G	(64)	(24)
Série I	(873)	(1 022)
Série T	(16)	(2)
Série V	(7)	(7)
Remboursement de capital		
Série FT	(17)	(22)
Série T	(134)	(187)
	(1 978)	(1 574)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 596	1 927
Série C	1	1
Série F	2 265	3 977
Série FT	–	153
Série G	224	–
Série I	166	247
Série T	492	195
Distributions réinvesties		
Série A	476	62
Série C	14	2
Série F	273	189
Série FT	–	1
Série G	63	24
Série I	856	996
Série T	81	88
Série V	7	7
Paiement au rachat		
Série A	(20 581)	(23 980)
Série C	(571)	(671)
Série F	(5 142)	(2 825)
Série G	(2 286)	(1 919)
Série I	(14 788)	(17 990)
Série T	(1 226)	(654)
Série V	(29)	(71)
	(36 109)	(40 241)

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

Série A	(9 557)	(13 925)
Série C	(350)	(424)
Série F	(961)	3 004
Série FT	23	165
Série G	(1 362)	(1 082)
Série I	(11 620)	(13 628)
Série T	(563)	(290)
Série V	–	(40)
	(24 390)	(26 220)

(en milliers de \$)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	87 219	96 776
Série C	2 568	2 918
Série F	21 914	22 875
Série FT	524	501
Série G	8 546	9 908
Série I	23 784	35 404
Série T	2 657	3 220
Série V	283	283
	147 495	171 885

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	13 697	15 595
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 284)	(1 910)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 453)	(11 999)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 529)	(4 590)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 208)	(11)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	42 049	44 719
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8)	(6)
Charges à payer et autres montants à payer	(22)	(25)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	38 242	41 773
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 460	2 451
Montant payé au rachat de parts rachetables	(43 402)	(44 037)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(208)	(197)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(38 150)	(41 783)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	92	(10)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	105	115
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	197	105
Intérêts versés ¹⁾	6	8
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.

Portefeuille équilibré institutionnel Marquis

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'obligations canadiennes (49,7 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	16 288 376	81 586	73 301
Fonds d'actions canadiennes (15,0 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	2 738 631	14 576	22 099
Fonds d'actions étrangères (35,2 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	5 609 316	37 022	51 908
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
		133 184	147 308
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		197	197
Devises			–
		197	197
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			(10)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			147 495

Portefeuille équilibré institutionnel Marquis

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 l'équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC de titres à revenu fixe et d'actions.

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 % (99,9 % 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 14 731 000 \$ (17 174 000 \$ 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	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	49,7	49,8
Fonds d'actions canadiennes	15,0	15,2
Fonds d'actions étrangères	35,2	34,9
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	147 308	–	–	147 308
	147 308	–	–	147 308
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	171 737	–	–	171 737
	171 737	–	–	171 737

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.

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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	73 301	58,7
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	22 099	30,8
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	51 908	25,5
	147 308	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	85 540	60,4
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	26 128	33,0
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	60 069	27,3
	171 737	

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 d'obligations institutionnel Marquis

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	121 869	140 203
Instruments dérivés	2	18
Trésorerie	2 020	653
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	30
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	128	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	18	1 915
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	954	863
Total de l'actif	124 991	143 682
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	10	5
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 617
Rachats à payer	2	403
Charges à payer	–	4
Distributions à verser	1	1
Total du passif	13	2 030
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 978	141 652
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	5 387	6 185
Série F	1 259	1 128
Série I	138	152
Série O	115 931	131 464
Série V	2 263	2 723
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	4,45	4,43
Série F	8,00	7,97
Série I	8,16	8,12
Série O	4,50	4,46
Série V	4,83	4,81

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	1	1
Intérêts à distribuer	5 326	5 556
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 308)	(6 244)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 541	7 145
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(63)	(649)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(21)	123
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	6 476	5 932
Prêt de titres (note 11)	3	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	19	44
Total des revenus (pertes), montant net	6 498	5 977
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	86	96
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	46	53
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	15	17
Coûts de transactions	11	23
Total des charges	159	191
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	159	191
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 339	5 786
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	197	154
Série F	55	31
Série I	6	6
Série O	5 971	5 491
Série V	110	104
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,15	0,10
Série F	0,36	0,24
Série I	0,38	0,32
Série O	0,22	0,17
Série V	0,22	0,18
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 327 105	1 498 345
Série F	154 594	127 852
Série I	17 064	19 093
Série O	27 852 715	31 745 147
Série V	504 169	579 627

† 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 d'obligations institutionnel Marquis

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	6 185	7 072
Série F	1 128	949
Série I	152	182
Série O	131 464	149 691
Série V	2 723	2 834
	141 652	160 728
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	197	154
Série F	55	31
Série I	6	6
Série O	5 971	5 491
Série V	110	104
	6 339	5 786
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(157)	(122)
Série F	(42)	(28)
Série I	(6)	(5)
Série O	(4 987)	(4 868)
Série V	(102)	(93)
Remboursement de capital		
Série A	(15)	(31)
Série F	(5)	(6)
Série I	–	(1)
Série V	(4)	(16)
	(5 318)	(5 170)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	301	79
Série F	318	344
Série O	1 456	577
Série V	1	48
Distributions réinvesties		
Série A	162	140
Série F	47	33
Série I	6	6
Série O	4 987	4 868
Série V	106	109
Paiement au rachat		
Série A	(1 286)	(1 107)
Série F	(242)	(195)
Série I	(20)	(36)
Série O	(22 960)	(24 295)
Série V	(571)	(263)
	(17 695)	(19 692)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(798)	(887)
Série F	131	179
Série I	(14)	(30)
Série O	(15 533)	(18 227)
Série V	(460)	(111)
	(16 674)	(19 076)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	5 387	6 185
Série F	1 259	1 128
Série I	138	152
Série O	115 931	131 464
Série V	2 263	2 723
	124 978	141 652

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	6 339	5 786
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 308	6 244
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 541)	(7 145)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(157)	30
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	21	(123)
(Gain) perte de change latent	1	(4)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(629)	(505)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(90 939)	(84 712)
Achat d'actifs et de passifs financiers dérivés	(280)	(149)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	111 415	104 203
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	437	98
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	30	576
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(7)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(128)	154
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(91)	40
Charges à payer et autres montants à payer	(4)	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	24 782	24 484
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 986	844
Montant payé au rachat de parts rachetables	(25 390)	(25 291)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(10)	(13)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(23 414)	(24 460)
Gain (perte) de change latent	(1)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 368	24
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	653	625
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 020	653
Intérêts versés ¹⁾	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4 434	5 039
Dividendes versés ¹⁾	–	7
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	170	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

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 (87,7 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,7 % (suite))		
Obligations et débentures canadiennes (79,2 %)				Obligations et débentures canadiennes (79,2 % (suite))		
Obligations fédérales (11,2 %)				Obligations de sociétés (45,7 % (suite))		
Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	1 525	1 434	1 447	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 6,987 %, 28 juill. 2084	260	260
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	1 474	1 456	1 439	Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	371	382
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,700 %, 15 juin 2029	2 675	2 649	2 674	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	309	304
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	217	229	221	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	372	370
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	536	532	482	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	750	748
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	2 355	2 278	2 334	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	216	217
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} déc. 2031, obligation à rendement réel	1 054	1 483	1 224	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	671	726
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	216	205	207	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	371	371
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2050, obligation à rendement réel	1 332	1 488	1 020	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	1 558	1 602
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 136	1 817	1 872	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	275	366
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	573	573	526	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	904	1 144
PSP Capital Inc., 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	600	593	599	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 171	1 177
	14 737		14 045	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	234	234
				Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	606	626
Obligations provinciales (22,3 %)				Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	769	769
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	775	795	656	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	97	80
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	731	661	697	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	239	239
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 925	3 360	2 275	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	337	337
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 925	3 360	2 275	Ford Auto Securitization Trust, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	288	288
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 980	2 038	1 517	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,242 %, 23 mai 2028	248	248
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	523	523	476	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,668 %, 20 févr. 2030	390	390
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	1 746	1 829	1 907	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	144	216
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	863	851	601	Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	287	287
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	935	932	838	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	324	324
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	750	664	672	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	437	419
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	867	1 071	690	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	123	123
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	550	549	578	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	1 993	1 792
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	5 931	7 457	6 626	Fonds de placement immobilier H&R, 5,456 %, 28 févr. 2029	300	300
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	5 275	5 602	4 098	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	432	418
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	4 604	4 847	3 383	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	318	421
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	3 550	4 020	2 842	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	346	423
	35 199		27 856	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	727	596
				Hyundai Capital Canada Inc., 4,813 %, 1 ^{er} févr. 2027	1 450	1 450
Obligations de sociétés (45,7 %)				Intact Corporation financière, 4,653 %, 16 mai 2034	406	406
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	1 279	1 268	1 158	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	303	303
AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	1 750	1 740	1 736	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	187	187
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	1 265	1 318	1 221	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	263	263
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	582	582	581	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	80	78
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	550	550	559	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	872	850
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	777	777	780	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	334	334
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	1 079	1 052	1 052	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	414	414
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	508	508	521	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	139	139
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	589	588	587	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	250	250
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	678	678	683	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,850 %, 1 ^{er} juin 2034	353	353
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	707	707	604	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	192	206
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	835	833	609	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	1 479	1 477
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	777	874	778	Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	656	705
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	611	611	621	Pembina Pipeline Corporation, 5,020 %, 12 janv. 2032	1 120	1 121
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	798	822	748	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	376	413
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	344	344	365	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	331	322
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	324	324	275	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	304	304
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	343	339	337	Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	440	440
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	404	404	409	Fonds de placement immobilier RioCan, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	425	425
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,370 %, 16 janv. 2034	409	409	414	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	941	941
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	337	344	328	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	321	319
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	374	373	378	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	251	250
				Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	996	965
				Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	1 048	997
				Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	842	792
				Banque Royale du Canada, 5,160 %, 3 avr. 2034	578	578
				Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	305	305
				Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	343	343
				Banque Royale du Canada, 7,540 %, perpétuelles	197	197
				SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	581	595

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

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 (87,7 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (79,2 %) (suite)			
Obligations de sociétés (45,7 %) (suite)			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	695	648	660
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	574	581	527
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	179	179	188
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	878	844	690
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	193	192	155
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	318	317	324
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	957	957	961
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	1 825	1 932	1 795
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	668	649	667
La Banque Toronto-Dominion, 5,177 %, 9 avr. 2034	881	881	888
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	550	550	560
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	1 236	1 339	1 213
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	539	539	549
Ventas Canada Finance Limited, 5,100 %, 5 mars 29, série J	411	411	414
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	770	694	685
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	307	307	291
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	530	530	541
		59 953	57 176
Obligations et débentures étrangères (8,5 %)			
Canada (0,7 %)			
Prologis, Inc., 4,699 %, 1 ^{er} mars 2029	324	323	325
Wells Fargo & Company, 5,083 %, 26 avr. 2028	524	524	530
		847	855
Royaume-Uni (1,7 %)			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	1 328	1 329	1 308
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	375	375	353
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	500	509	450
		2 213	2 111

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,7 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (8,5 %) (suite)			
États-Unis (6,1 %)			
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	573	568	524
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	578	564	545
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	1 449	1 415	1 412
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 3 120	3 755	3 799
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	266	266	246
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	1 130	1 189	1 091
		7 757	7 617
ACTIONS (0,4 %)			
Actions privilégiées canadiennes (0,4 %)			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	443	443	450
FONDS SOUS-JACENTS (9,4 %)			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	1 136 419	11 393	11 759
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
		132 542	121 869
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(4)	-
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,5 %)			
		132 538	121 869
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)			
			(8)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,6 %)			
Dollar canadien		1 938	1 938
Devises		82	82
		2 020	2 020
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,9 %)			
			1 097
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			124 978

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	1 436 CAD	(1 050) (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	237 CAD	(175) (USD)	0,737	0,731	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	991 CAD	(725) (USD)	0,731	0,731	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 août 2024	1 366 CAD	(1 000) (USD)	0,732	0,732	-
							(3)

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	(5)	109,98 USD	19 sept. 2024	(745)	(752)	(7)
				(745)	(752)	(7)

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

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 de revenu et un taux de rendement uniformes, caractérisés par une volatilité relativement faible, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs 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	3 016	2 514
De 1 à 3 ans	9 203	11 322
De 3 à 5 ans	20 854	25 648
De 5 à 10 ans	32 364	44 510
Plus de 10 ans	43 478	42 611
	108 915	126 605

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 1 990 000 \$, ou environ 1,6 % (2 305 000 \$ ou environ 1,6 % 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	4 039	(4 031)	8	0,0
	4 039	(4 031)	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	1 135	(1 124)	11	0,0
	1 135	(1 124)	11	–

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 % (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 9,8 % (9,6 % 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 1 221 000 \$ (1 360 000 \$ 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+	18,6	16,4	17,2	15,5
AA	9,7	8,6	11,6	10,4
A/A-1	36,1	31,7	34,8	31,2
BBB/A-2	34,5	30,4	35,5	31,8
BB	0,9	0,8	0,7	0,6
Pas de notation	0,2	0,2	0,2	0,2
	100,0	88,1	100,0	89,7

Risque de concentration

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

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	87,7	89,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	11,2	12,5
Obligations provinciales	22,3	21,8
Obligations de sociétés	45,7	47,6
Obligations et débentures étrangères		
Canada	0,7	–
Royaume-Uni	1,7	1,6
États-Unis	6,1	5,8
ACTIONS	0,4	0,3
Actions privilégiées canadiennes	0,4	0,3
FONDS SOUS-JACENTS	9,4	9,3
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	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	–	450	–	450
Obligations et débentures	–	109 660	–	109 660
Fonds sous-jacents	11 759	–	–	11 759
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2	–	2
	11 759	110 112	–	121 871
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3)	–	(3)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7)	–	–	(7)
	(7)	(3)	–	(10)
	11 752	110 109	–	121 861

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Actions	–	435	–	435
Obligations et débentures	–	126 605	–	126 605
Fonds sous-jacents	13 163	–	–	13 163
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	9	–	9
Gain latent sur les swaps	–	9	–	9
	13 163	127 058	–	140 221
Perte latente sur les swaps	–	(5)	–	(5)
	–	(5)	–	(5)
	13 163	127 053	–	140 216

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	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	9	–	–	9
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	9	(5)	–	4
	18	(5)	–	13

	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	5	(5)	(30)	–
	5	(5)	(30)	–

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	11 759	3,4
	11 759	

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

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 à revenu fixe mondial Dynamique, série O	13 163	7,7
	13 163	

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 d'actions canadiennes institutionnel Marquis

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	70 826	77 710
Instruments dérivés	–	22
Trésorerie	1 117	1 435
Montant à recevoir pour la vente de titres	57	248
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	132	134
Total de l'actif	72 132	79 549
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	2
Frais de gestion à payer (note 5)	12	12
Montant à payer pour l'achat de titres	36	231
Rachats à payer	423	176
Charges à payer	4	4
Distributions à verser	2	2
Total du passif	477	427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 655	79 122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 297	3 224
Série C	2 040	2 199
Série F	1 837	2 011
Série I	166	149
Série O	60 201	67 193
Série T	312	335
Série V	3 802	4 011
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	6,89	6,23
Série C	15,42	13,94
Série F	13,64	12,35
Série I	11,95	10,79
Série O	8,07	7,31
Série T	6,91	6,71
Série V	7,09	6,43

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	1 719	1 842
Intérêts à distribuer	18	18
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 275	4 905
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 813	3 700
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(43)	(159)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(20)	66
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	9 762	10 372
Prêt de titres (note 11)	2	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3	5
Total des revenus (pertes), montant net	9 767	10 379
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	132	140
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	45	49
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	16	14
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17	18
Coûts de transactions	20	20
Total des charges	232	243
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	232	243
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 535	10 136
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	354	345
Série C	224	228
Série F	218	225
Série I	20	17
Série O	8 191	8 801
Série T	33	34
Série V	495	486
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,71	0,61
Série C	1,53	1,36
Série F	1,46	1,33
Série I	1,47	1,26
Série O	0,98	0,89
Série T	0,73	0,67
Série V	0,85	0,76
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	500 149	570 380
Série C	145 895	167 628
Série F	150 404	169 495
Série I	13 879	13 801
Série O	8 287 389	9 934 559
Série T	45 180	49 687
Série V	581 125	645 570

† 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 d'actions canadiennes institutionnel Marquis

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	3 224	3 542
Série C	2 199	2 237
Série F	2 011	1 936
Série I	149	135
Série O	67 193	72 851
Série T	335	327
Série V	4 011	3 831
	79 122	84 859

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

Série A	354	345
Série C	224	228
Série F	218	225
Série I	20	17
Série O	8 191	8 801
Série T	33	34
Série V	495	486
	9 535	10 136

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(22)	(20)
Série I	(3)	(3)
Série O	(1 477)	(1 691)
Série V	(88)	(88)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(21)	(13)
Série C	(15)	(9)
Série F	(14)	(10)
Série I	(1)	(1)
Série O	(456)	(419)
Série T	(2)	(1)
Série V	(27)	(22)
Remboursement de capital		
Série T	(22)	(28)
	(2 148)	(2 305)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	130	96
Série C	38	2
Série F	222	100
Série O	665	110
Série V	14	15
Distributions réinvesties		
Série A	21	13
Série C	15	9
Série F	19	16
Série I	4	4
Série O	1 933	2 109
Série T	3	3
Série V	113	105
Paiement au rachat		
Série A	(411)	(759)
Série C	(421)	(268)
Série F	(597)	(236)
Série I	(3)	(3)
Série O	(15 848)	(14 568)
Série T	(35)	–
Série V	(716)	(316)
	(14 854)	(13 568)

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

Série A	73	(318)
Série C	(159)	(38)
Série F	(174)	75
Série I	17	14
Série O	(6 992)	(5 658)
Série T	(23)	8
Série V	(209)	180
	(7 467)	(5 737)

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

Série A	3 297	3 224
Série C	2 040	2 199
Série F	1 837	2 011
Série I	166	149
Série O	60 201	67 193
Série T	312	335
Série V	3 802	4 011
	71 655	79 122

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	9 535	10 136
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 275)	(4 905)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 813)	(3 700)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	20	(66)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(9 255)	(9 587)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 223	24 184
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	8
Charges à payer et autres montants à payer	–	(2)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	16 437	16 067
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	893	216
Montant payé au rachat de parts rachetables	(17 608)	(16 011)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(44)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(16 755)	(15 839)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(318)	228
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 435	1 206
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 117	1 435
Intérêts versés ¹⁾	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	9	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 710	1 847

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis

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 (98,8 %)			
Bermudes (0,1 %)			
Brookfield Reinsurance Ltd.	1 335	65	76
Canada (86,7 %)			
Advantage Energy Ltd.	16 795	153	174
Alimentation Couche-Tard Inc.	28 358	1 033	2 177
Altus Group Limited	6 178	260	312
Andlauer Healthcare Group Inc.	2 623	86	102
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	8 780	344	340
Atkinsrealis Group Inc.	13 234	358	784
Banque de Montréal	13 685	1 291	1 571
La Banque de Nouvelle-Écosse	25 424	1 362	1 591
Boardwalk Boralex Inc., cat. A	1 046	34	35
Boyd Group Services Inc.	1 912	372	491
Brookfield Corporation	47 747	1 825	2 717
Brookfield Corporation, cat. A	3 197	58	166
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	15 325	511	576
CAE Inc.	19 753	406	502
Calian Group Ltd.	2 582	115	145
Corporation Cameco	5 500	330	370
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	10 017	522	445
Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 350	421	608
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 201	2 087	3 104
Canadian Natural Resources Limited	30 320	829	1 477
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	19 700	1 598	2 122
Cargojet Inc., actions à droit de vote variable	274	34	38
CCL Industries Inc., cat. B	25 093	1 239	1 805
CGI inc.	8 172	499	1 116
Cogeco Communications Inc.	498	32	26
Colliers International Group Inc.	3 364	516	514
Computer Modelling Group Ltd.	7 031	50	93
Constellation Software Inc.	255	260	1 005
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	325	–	–
Coveo Solutions Inc.	3 074	40	24
Société financière Definity	8 243	299	371
Descartes Systems Group Inc. (The)	8 198	636	1 087
Dollarama Inc.	8 330	462	1 041
Eldorado Gold Corporation	6 590	115	133
Empire Company Limited, sans droit de vote, cat. A	13 409	390	469
Enbridge Inc.	21 225	1 027	1 033
Les Systèmes Enghouse Limitée	7 296	356	220
EQB Inc.	1 546	115	144
Ero Copper Corp.	6 221	164	182
FirstService Corporation	524	60	109
Fortis Inc.	7 234	327	385
Franco-Nevada Corporation	3 874	642	628
GDI Services aux immeubles inc.	1 507	44	49
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	12 001	427	623
Granite Real Estate Investment Trust	3 527	245	239
Headwater Exploration Inc.	20 463	147	148
Hydro One Limited	9 795	256	390
iA Société financière inc.	6 538	453	562
Intact Corporation financière	13 012	1 218	2 967
InterRent Real Estate Investment Trust	1 769	23	21
Jamieson Wellness Inc.	3 500	114	102
Kinaxis Inc.	5 925	990	935
Lumine Group Inc.	3 305	58	122
Magna International Inc.	7 542	487	432
Mainstreet Equity Corp.	788	63	131
Société Financière Manuvie	17 173	343	626
Les Aliments Maple Leaf Inc.	1 418	36	33
MDA Space Limited	7 931	87	108
Metro inc.	12 656	431	959
Banque Nationale du Canada	16 221	1 259	1 760
Banque Nationale du Canada, reçus de souscription	1 000	112	108
New Gold Inc.	63 101	157	170
Nutrien Ltd.	5 733	391	399

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,8 % (suite))			
Canada (86,7 % (suite))			
NuVista Energy Ltd.	14 398	181	205
Open Text Corporation	23 653	973	972
Redevances aurifères Osisko Ltée	6 444	123	137
Parex Resources Inc.	5 999	153	131
Corporation Parkland	2 344	83	90
Pembina Pipeline Corporation	4 300	208	218
Pet Valu Holdings Ltd.	2 665	68	70
Premium Brands Holdings Corporation	4 426	424	417
Restaurant Brands International Inc.	11 275	881	1 087
Richards Packaging Income Fund	820	36	24
Quincaillerie Richelieu Ltée	2 903	97	120
RioCan Real Estate Investment Trust	9 400	167	158
Rogers Communications Inc., cat. B	7 625	410	386
Banque Royale du Canada	19 946	1 712	2 905
Savaria Corporation	10 392	162	187
Shopify Inc., cat. A	4 727	408	427
Spin Master Corp.	1 095	39	31
Stantec Inc.	4 141	164	474
Stella-Jones Inc.	860	68	77
StorageVault Canada Inc.	11 043	46	51
Financière Sun Life inc.	9 802	473	658
Suncor Énergie Inc.	39 966	1 435	2 084
Sylogist Ltd.	5 969	57	60
Corporation TC Énergie	20 645	1 195	1 071
TELUS Corporation	20 485	412	424
Terravest Industries Inc.	1 579	111	114
TFI International Inc.	4 837	549	961
Thomson Reuters Corporation	2 529	111	583
Groupe TMX Limitée	12 600	307	480
Industries Toromont Ltée	12 620	849	1 529
La Banque Toronto-Dominion	15 902	698	1 196
Tourmaline Oil Corp.	7 349	441	456
Triple Flag Precious Metals Corporation	6 102	111	129
Trisura Group Ltd.	3 321	99	137
Waste Connections, Inc.	6 720	733	1 613
Wimpak Ltd.	1 605	69	72
Groupe WSP Global Inc.	6 093	906	1 298
		43 560	62 148
États-Unis (12,0 %)			
Alphabet Inc., cat. C	5 960	448	1 496
Amazon.com, Inc.	2 220	395	587
Costco Wholesale Corporation	810	337	942
Danaher Corporation	1 840	326	629
Mastercard Incorporated, cat. A	1 160	335	700
Microsoft Corporation	3 700	484	2 262
NVIDIA Corporation	5 040	158	852
Sherwin-Williams Company (The)	2 200	517	898
Visa Inc., cat. A	650	149	236
		3 149	8 602
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)			
		46 774	70 826
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(31)	–
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)			
		46 743	70 826
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,6 %)			
Dollar canadien		1 011	1 011
Devises		106	106
		1 117	1 117
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,4 %)			
			(288)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			71 655

* 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+	13 sept. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,732	–

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis

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 Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 juill. 2024	273	CAD	(200)	(USD)	0,731	0,731	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 juill. 2024	25	USD	(34)	(CAD)	1,368	1,368	-
									-

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à favoriser une plus-value à long terme du capital grâce à des placements composés surtout d'actions émises par des 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.

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	8 714	(376)	8 338	11,6
	8 714	(376)	8 338	11,6

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	10 415	(2 248)	8 167	10,3
	10 415	(2 248)	8 167	10,3

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 834 000 \$, ou environ 1,2 % (817 000 \$ 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 98,8 % (98,2 % 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 7 082 000 \$ (7 771 000 \$ 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	3,4	3,5
Consommation discrétionnaire	5,9	7,5
Consommation de base	7,0	7,2
Énergie	10,6	7,1
Finance	27,3	26,7
Soins de santé	1,2	3,0
Industrie	19,7	19,3
Technologies de l'information	12,6	13,0
Matériaux	6,5	4,6
Immobilier	2,7	3,5
Services aux collectivités	1,9	2,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	–	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	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	70 826	–	–	70 826
	70 826	–	–	70 826
30 juin 2023				
Actions	77 710	–	–	77 710
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22	–	22
	77 710	22	–	77 732
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
	–	(2)	–	(2)
	77 710	20	–	77 730

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.

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

30 juin 2023				
	Montant brut	Montant compensé selon la convention-cadre	Montant reçu en garantie	Montant net
Actifs financiers – par catégorie	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Contrats de change à terme	22	(2)	–	20
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	22	(2)	–	20

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

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 d'actions institutionnel Marquis

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	27 356	28 704
Trésorerie	42	30
Montant à recevoir pour la vente de titres	47	62
Souscriptions à recevoir	–	60
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	2
Total de l'actif	27 447	28 858
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	31	33
Montant à payer pour l'achat de titres	–	50
Rachats à payer	7	222
Charges à payer	2	2
Distributions à verser	4	5
Total du passif	44	312
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 403	28 546
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 354	22 633
Série F	4 733	3 774
Série FT	483	442
Série I	434	1 205
Série T	399	492
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	18,13	15,92
Série F	20,57	17,85
Série FT	8,68	8,14
Série I	38,98	33,46
Série T	5,92	5,62

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	380	412
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 008	443
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 889	3 939
Total des revenus (pertes), montant net	4 277	4 794
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	487	546
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	36	40
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	56	63
Total des charges	581	652
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(2)
Charges, montant net	579	650
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 698	4 144
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 810	3 286
Série F	603	556
Série FT	65	53
Série I	162	185
Série T	58	64
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	2,15	1,97
Série F	2,77	2,37
Série FT	1,19	1,14
Série I	5,33	4,79
Série T	0,73	0,73
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 304 613	1 667 973
Série F	217 911	233 902
Série FT	55 296	46 392
Série I	30 421	38 716
Série T	80 107	87 939

† 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 d'actions institutionnel Marquis

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	22 633	25 180
Série F	3 774	3 980
Série FT	442	352
Série I	1 205	1 141
Série T	492	472
	28 546	31 125
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 810	3 286
Série F	603	556
Série FT	65	53
Série I	162	185
Série T	58	64
	3 698	4 144
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série FT	(35)	(33)
Série T	(35)	(44)
	(70)	(77)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 694	822
Série F	780	34
Série FT	6	70
Série T	15	3
Distributions réinvesties		
Série FT	5	–
Série T	10	14
Paiement au rachat		
Série A	(5 783)	(6 655)
Série F	(424)	(796)
Série I	(933)	(121)
Série T	(141)	(17)
	(4 771)	(6 646)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 279)	(2 547)
Série F	959	(206)
Série FT	41	90
Série I	(771)	64
Série T	(93)	20
	(1 143)	(2 579)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 354	22 633
Série F	4 733	3 774
Série FT	483	442
Série I	434	1 205
Série T	399	492
	27 403	28 546

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	3 698	4 144
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 008)	(443)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 889)	(3 939)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(439)	(469)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(217)	(231)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 866	7 962
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	3
Charges à payer et autres montants à payer	(2)	(5)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	5 009	7 022
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 827	870
Montant payé au rachat de parts rachetables	(6 768)	(7 831)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(56)	(58)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(4 997)	(7 019)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	3
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	30	27
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	42	30
Intérêts versés ¹⁾	1	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions institutionnel Marquis

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 canadiennes (30,1 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	1 023 643	5 943	8 260
Fonds d'actions étrangères (69,7 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	2 063 526	15 223	19 096
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)		21 166	27 356
TRÉSORÉRIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		42	42
Devises			-
		42	42
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			27 403

Portefeuille d'actions institutionnel Marquis

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 en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions.

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 % (100,6 % 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 2 736 000 \$ (2 870 000 \$ 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	100,6
Fonds d'actions canadiennes	30,1	30,4
Fonds d'actions étrangères	69,7	70,2
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	27 356	–	–	27 356
	27 356	–	–	27 356
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	28 704	–	–	28 704
	28 704	–	–	28 704

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 (%)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	8 260	11,5
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	19 096	9,4
	27 356	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	8 665	11,0
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	20 039	9,1
	28 704	

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.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

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	200 949	215 442
Trésorerie	3 311	4 156
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 207	706
Souscriptions à recevoir	116	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	326	406
Total de l'actif	205 909	220 769
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	87	91
Montant à payer pour l'achat de titres	1 586	400
Rachats à payer	323	172
Charges à payer	33	14
Distributions à verser	3	6
Total du passif	2 032	683
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	203 877	220 086
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	40 416	42 557
Série C	2 345	2 448
Série F	7 368	6 429
Série FT	209	189
Série I	7 229	6 590
Série O	137 454	151 886
Série T	505	1 008
Série V	8 351	8 979
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	8,45	7,34
Série C	9,13	7,93
Série F	15,14	13,01
Série FT	8,51	7,89
Série I	21,44	18,38
Série O	9,25	7,93
Série T	11,82	11,09
Série V	8,61	7,39

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	2 626	3 084
Intérêts à distribuer	93	84
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	23 771	1 874
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 374	34 638
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	34 864	39 680
Prêt de titres (note 11)	7	6
Gain (perte) de change net réalisé et latent	78	37
Total des revenus (pertes), montant net	34 949	39 723
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	956	1 012
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	147	158
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	275	331
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	133	139
Coûts de transactions	157	146
Total des charges	1 669	1 790
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 669	1 790
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	33 280	37 933
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	5 768	6 496
Série C	346	350
Série F	1 008	954
Série FT	30	17
Série I	1 110	1 046
Série O	23 499	27 500
Série T	120	117
Série V	1 399	1 453
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,08	1,01
Série C	1,18	1,08
Série F	2,12	1,90
Série FT	1,25	1,06
Série I	3,20	2,88
Série O	1,38	1,25
Série T	1,52	1,48
Série V	1,26	1,15
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 337 795	6 483 650
Série C	291 308	322 084
Série F	473 868	502 477
Série FT	24 190	15 595
Série I	347 373	363 973
Série O	17 126 607	21 912 450
Série T	78 953	78 363
Série V	1 106 051	1 269 110

† 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 d'actions mondiales institutionnel Marquis

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	42 557	44 484
Série C	2 448	2 314
Série F	6 429	5 765
Série FT	189	73
Série I	6 590	5 816
Série O	151 886	166 029
Série T	1 008	347
Série V	8 979	8 315
	220 086	233 143

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

Série A	5 768	6 496
Série C	346	350
Série F	1 008	954
Série FT	30	17
Série I	1 110	1 046
Série O	23 499	27 500
Série T	120	117
Série V	1 399	1 453
	33 280	37 933

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(1)	–
Série I	(59)	(47)
Série O	(1 400)	(1 328)
Série V	(80)	(70)
Remboursement de capital		
Série FT	(15)	(10)
Série T	(67)	(79)
	(1 622)	(1 534)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 583	2 272
Série C	–	2
Série F	1 004	489
Série FT	–	126
Série I	67	6
Série O	772	279
Série T	3	728
Série V	51	22
Distributions réinvesties		
Série F	1	–
Série FT	5	5
Série I	47	37
Série O	1 400	1 328
Série T	10	12
Série V	76	66
Paiement au rachat		
Série A	(10 492)	(10 695)
Série C	(449)	(218)
Série F	(1 073)	(779)
Série FT	–	(22)
Série I	(526)	(268)
Série O	(38 703)	(41 922)
Série T	(569)	(117)
Série V	(2 074)	(807)
	(47 867)	(49 456)

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

Série A	(2 141)	(1 927)
Série C	(103)	134
Série F	939	664
Série FT	20	116
Série I	639	774
Série O	(14 432)	(14 143)
Série T	(503)	661
Série V	(628)	664
	(16 209)	(13 057)

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

Série A	40 416	42 557
Série C	2 345	2 448
Série F	7 368	6 429
Série FT	209	189
Série I	7 229	6 590
Série O	137 454	151 886
Série T	505	1 008
Série V	8 351	8 979
	203 877	220 086

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	33 280	37 933
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(23 771)	(1 874)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 374)	(34 638)
(Gain) perte de change latent	2	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(160 719)	(152 133)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	208 042	202 030
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	80	(73)
Charges à payer et autres montants à payer	15	(5)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	48 555	51 242
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 489	3 412
Montant payé au rachat de parts rachetables	(52 801)	(55 155)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(86)	(80)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(49 398)	(51 823)
Gain (perte) de change latent	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(843)	(581)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 156	4 739
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 311	4 156
Intérêts versés ¹⁾	–	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	95	78
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 401	2 729

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

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 (0,3 %)			
MercadoLibre, Inc.	264	375	594
Australie (1,0 %)			
BHP Group Limited	14 904	477	584
Cochlear Limited	1 700	303	514
CSL Limited	3 410	796	915
Woodside Energy Group Ltd.	3 766	87	97
		1 663	2 110
Brésil (0,1 %)			
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão	105 100	318	263
Canada (1,2 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	10 200	418	783
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 700	678	760
Shopify Inc., cat. A	5 554	109	502
Stella-Jones Inc.	4 418	356	394
		1 561	2 439
Chine (0,5 %)			
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	11 800	352	399
Kweichow Moutai Co., Ltd., cat. A	700	233	193
Li Auto Inc., cat. A	10 056	168	123
Pinduoduo Inc., CAAE	1 437	208	261
		961	976
Danemark (2,4 %)			
Coloplast A/S, série B	4 650	836	764
Genmab A/S	633	169	217
Novo Nordisk A/S, cat. B	20 349	2 251	3 977
		3 256	4 958
Finlande (0,4 %)			
KONE OYJ, série B	11 300	1 131	764
France (3,4 %)			
Dassault Systèmes	11 200	541	577
Hermès International SA	200	401	630
L'Air Liquide SA	3 795	658	894
L'Oréal SA	1 440	673	866
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 115	677	1 171
Pernod Ricard SA	1 669	350	311
Sartorius Stedim Biotech SA	565	205	126
Total SE	26 619	2 061	2 427
		5 566	7 002
Allemagne (1,8 %)			
adidas AG	2 940	1 079	960
Fresenius Medical Care AG, CAAE parrainé	22 860	915	597
Infineon Technologies AG	9 100	441	457
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	3 700	843	839
SAP SE	3 180	522	883
		3 800	3 736
Hong Kong (1,1 %)			
AIA Group Limited	127 600	1 426	1 184
CLP Holdings Limited	36 000	429	398
Hang Lung Properties Ltd.	39 000	133	46
Jardine Matheson Holdings Limited	7 600	553	367
Sands China Ltd.	62 400	342	178
		2 883	2 173
Inde (0,9 %)			
HDFC Bank Limited	18 423	308	509
Reliance Industries Limited, CIAE parrainé	175	11	18
Reliance Industries Ltd., CIAE parrainé	12 282	787	1 253
		1 106	1 780
Irlande (1,2 %)			
CRH PLC	12 056	497	1 223
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	7 691	675	1 225
		1 172	2 448
Italie (0,3 %)			
Recordati SPA	8 500	601	608
Japon (6,4 %)			
CyberAgent, Inc.	18 700	97	159
Daikin Industries, Ltd.	3 600	1 048	680
Fanuc Corporation	10 900	717	409
Hoshizaki Corporation	2 600	162	113
Hoya Corporation	5 000	626	800
Keyence Corporation	4 100	2 567	2 475
MISUMI Group Inc.	14 200	569	332
Murata Manufacturing Co., Ltd.	15 700	612	446
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	30 800	322	275
OBIC Co., Ltd.	3 500	656	618
Olympus Corporation	26 400	250	581
Rakuten Inc.	32 100	248	225
Shimadzu Corporation	11 500	511	395
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	17 500	806	931
Shiseido Company, Limited	7 300	369	284

	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))			
Japon (6,4 % (suite))			
SMC Corporation	1 600	1 024	1 045
Sony Corporation	11 700	1 480	1 360
Sony Corporation, CAAE parrainé	6 711	862	780
Sysmex Corporation	33 800	1 413	743
Terumo Corporation	18 400	431	418
		14 770	13 069
Corée (0,2 %)			
Coupang, Inc., cat. A	14 459	460	414
Pays-Bas (2,7 %)			
Adyen N.V.	194	459	316
Airbus SE	4 524	822	853
ASM International NV	396	210	413
ASML Holding NV	915	370	1 291
Ferrari NV	1 010	398	565
Prosus NV	22 982	862	1 114
Universal Music Group N.V.	10 700	426	434
Wolters Kluwer NV	2 100	426	475
		3 973	5 461
Norvège (0,2 %)			
Schibsted ASA	8 689	288	351
Russie (0,0 %)			
Sberbank of Russia PJSC*	56 608	208	–
Singapour (0,5 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	298 500	873	770
Sea Limited, CAAE	3 188	186	311
		1 059	1 081
Corée du Sud (0,2 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	5 800	431	466
Espagne (0,7 %)			
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	5 000	413	455
Industria de Diseño Textil, SA	14 100	569	953
		982	1 408
Suède (1,1 %)			
Atlas Copco AB, série B	60 780	632	1 347
Epiroc AB	13 071	166	326
Evolution Gaming Group AB	4 383	681	625
		1 479	2 298
Suisse (3,0 %)			
Compagnie Financière Richemont SA	2 672	183	570
Kuehne & Nagel International AG	1 940	570	764
Lonza Group AG	1 055	952	784
Nestlé SA	5 400	558	754
Novartis AG	6 000	718	879
Roche Holding AG	2 300	752	873
SGS S.A.	4 650	720	566
VAT Group AG	1 160	397	893
		4 850	6 083
Taiwan (1,4 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	34 000	745	1 383
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	6 100	957	1 450
		1 702	2 833
Royaume-Uni (6,1 %)			
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé	15 200	1 423	1 622
Bellway PLC	5 069	240	223
Coca-Cola European Partners PLC	14 531	1 273	1 449
Compass Group PLC	41 450	1 247	1 544
Diageo PLC	16 100	823	693
Experian PLC	12 900	610	818
Ferguson PLC	7 399	1 199	1 960
Linde PLC	2 804	716	1 683
Prudential PLC	39 300	981	488
RELX PLC	17 158	903	1 076
Sage Group PLC	12 786	240	240
Smith & Nephew PLC, CAAE parrainé	19 585	925	664
		10 580	12 460
États-Unis (61,4 %)			
Abiomed, Inc.*	963	1	–
Adobe Inc.	335	192	255
Advanced Drainage Systems Inc.	2 428	311	533
Advanced Micro Devices, Inc.	1 184	201	263
Aerovironment Inc.	1 056	279	263
Albemarle Corporation	1 531	185	200
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 938	218	644
Alphabet Inc., cat. A	9 591	1 377	2 390
Alphabet Inc., cat. C	16 370	1 977	4 108
Amazon.com, Inc.	21 376	3 294	5 651
Analog Devices, Inc.	2 325	505	726

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

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 %) (suite)			
États-Unis (61,4 %) (suite)			
Apple Inc.	8 721	2 007	2 513
Applied Materials, Inc.	5 659	1 609	1 827
AppLovin Corporation, cat. A	10 400	1 135	1 184
ARAMARK Holdings Corporation	27 899	1 239	1 298
Arch Capital Group Ltd.	7 012	334	968
Arista Networks, Inc.	2 100	953	1 007
Arthur J. Gallagher & Co.	1 755	158	623
AutoZone, Inc.	96	369	389
Avery Dennison Corporation	5 610	1 250	1 678
Axon Enterprise, Inc.	2 700	1 113	1 087
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	3 337	931	1 857
BlackRock, Inc., cat. A	667	536	718
Blueprint Medicines Corporation	3 400	491	501
Booking Holdings Inc.	334	850	1 810
Broadcom Inc.	1 291	2 230	2 836
Brunswick Corporation	2 124	266	211
Carlisle Companies Incorporated	2 929	893	1 624
CarMax, Inc.	13 689	1 534	1 373
Carrier Global Corporation	15 984	953	1 379
Cava Group Inc.	8 700	620	1 104
CBRE Group, Inc., cat. A	3 757	269	458
CDW Corporation	1 782	397	546
Certara, Inc.	6 866	269	130
Charles Schwab Corporation (The)	20 257	1 393	2 042
Chewy, Inc.	9 704	471	362
Cloudflare, Inc., cat. A	13 422	1 197	1 521
Comfort Systems USA Inc.	864	215	359
Confluent, Inc., cat. A	30 300	1 315	1 224
CoStar Group, Inc.	3 366	384	341
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	3 300	1 162	1 730
Datadog, Inc., cat. A	11 391	1 695	2 021
Dollar General Corporation	5 647	1 481	1 022
Dollar Tree, Inc.	7 091	1 097	1 036
DoorDash, Inc., cat. A	4 402	636	655
DraftKings Inc.	8 700	489	454
Eaton Corporation PLC	1 052	214	451
Elastic NV	9 400	1 347	1 465
Elevance Health Inc.	2 316	404	1 717
Eli Lilly and Company	1 200	1 239	1 486
Entegris, Inc.	2 214	221	410
Floor & Decor Holdings, Inc., cat. A	1 714	225	233
Intuitive Surgical, Inc.	1 100	607	669
Jacobs Solutions Inc.	2 731	449	522
JPMorgan Chase & Co.	7 590	1 982	2 100
Koninklijke Philips NV, certificats de titres en dépôt	30 368	1 217	1 047
Markel Corporation	210	101	453
Marsh & McLennan Companies, Inc.	3 609	1 019	1 040
Martin Marietta Materials, Inc.	2 148	643	1 592
Masco Corporation	16 151	1 175	1 473
Mastercard Incorporated, cat. A	1 595	56	963
Meta Platforms, Inc., cat. A	6 870	1 746	4 739
Micron Technology, Inc.	6 787	643	1 221
Microsoft Corporation	9 135	2 156	5 586
Mobileye Global Inc.	6 085	247	234
Moderna, Inc.	2 323	232	377
Moody's Corporation	2 019	133	1 163
Neogen Corporation	9 522	234	204
Netflix, Inc.	1 415	951	1 306
Neurocrine Biosciences, Inc.	3 800	736	716
Northern Trust Corporation	6 814	875	783
NVIDIA Corporation	14 310	1 673	2 419
NVR, Inc.	46	482	478
O'Reilly Automotive, Inc.	588	774	850
Omnicom Group Inc.	8 308	681	1 020
ON Semiconductor Corporation	10 063	1 144	944
Palantir Technologies Inc.	26 000	792	901
Pinterest, Inc., cat. A	17 200	962	1 037
Pool Corporation	448	211	188
Progressive Corporation (The)	4 332	563	1 231
Quest Diagnostics Incorporated	6 401	1 167	1 199
Royalty Pharma plc, cat. A	13 015	677	470
S&P Global Inc.	798	348	487
salesforce.com, inc.	3 906	986	1 374
Samsara Inc., cat. A	30 900	1 277	1 425
Schlumberger Limited	8 012	271	517
Service Corporation International	10 477	695	1 020
ServiceNow, Inc.	1 000	952	1 076
SiteOne Landscape Supply, Inc.	1 589	119	264
Snowflake Inc., cat. A	2 000	359	370
Spotify Technology S.A.	628	166	270
Square, Inc., cat. A	5 634	450	497
STAAR Surgical Company	1 533	210	100
Sysco Corporation	10 684	1 025	1 043
Texas Instruments Incorporated	1 976	451	526
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 589	1 424	1 959

	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 (61,4 %) (suite)			
TIX Companies, Inc. (The)	3 392	207	511
Toast, Inc., cat. A	3 700	129	130
Trade Desk, Inc. (The)	16 192	1 572	2 164
Unilever PLC, CAAE parrainé	17 484	1 216	1 315
Union Pacific Corporation	4 361	1 421	1 350
UnitedHealth Group Incorporated	4 848	2 398	3 378
Viper Energy Partners LP	19 641	1 018	1 008
Visa Inc., cat. A	6 233	2 195	2 238
Walt Disney Company (The)	2 430	364	330
Wingstop Inc.	1 800	672	1 041
YETI Holdings, Inc.	4 505	226	235
YUM ! Brands, Inc.	6 973	1 233	1 264
Zoetis Inc.	7 047	1 700	1 674
	91 543	125 174	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)			
		156 718	200 949
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			
		(75)	—
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)			
		156 643	200 949
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,6 %)			
Dollar canadien		570	570
Devises		2 743	2 741
		3 313	3 311
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			
			(383)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			203 877

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

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

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 à long terme du capital grâce à des placements composés surtout d'actions émises par des 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	142 131	–	142 131	69,7
Euro	19 620	–	19 620	9,6
Yen japonais	12 108	–	12 108	5,9
Franc suisse	6 006	–	6 006	2,9
Livre sterling	5 661	–	5 661	2,8
Couronne danoise	4 990	–	4 990	2,4
Couronne suédoise	2 298	–	2 298	1,1
Dollar de Hong Kong	1 929	–	1 929	0,9
Dollar australien	1 415	–	1 415	0,7
Nouveau dollar taiwanais	1 387	–	1 387	0,7
Dollar de Singapour	770	–	770	0,4
Yuan chinois	584	–	584	0,3
Roupie indienne	493	–	493	0,2
Won sud-coréen	466	–	466	0,2
Couronne norvégienne	350	–	350	0,2
Réal brésilien	261	–	261	0,1
	200 469	–	200 469	98,1

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	144 318	–	144 318	65,6
Euro	22 972	–	22 972	10,4
Yen japonais	16 409	–	16 409	7,5
Livre sterling	9 293	–	9 293	4,2
Franc suisse	7 077	–	7 077	3,2
Dollar de Hong Kong	4 887	–	4 887	2,2
Couronne danoise	3 820	–	3 820	1,7
Dollar australien	1 576	–	1 576	0,7
Couronne suédoise	1 503	–	1 503	0,7
Dollar de Singapour	879	–	879	0,4
Nouveau dollar taiwanais	817	–	817	0,4
Roupie indienne	632	–	632	0,3
Réal brésilien	575	–	575	0,3
Couronne norvégienne	407	–	407	0,2
Won sud-coréen	264	–	264	0,1
Nouveau rouble russe	18	–	18	0,0
Yuan chinois	(8)	–	(8)	0,0
	215 439	–	215 439	97,9

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 20 047 000 \$, ou environ 9,8 % (21 544 000 \$ ou environ 9,8 % 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 98,5 % (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 20 095 000 \$ (21 544 000 \$ 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.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2024	30 juin 2023
ACTIONS	98,5	97,8
Argentine	0,3	0,2
Australie	1,0	1,2
Brésil	0,1	0,3
Canada	1,2	1,2
Chine	0,5	0,7
Danemark	2,4	1,7
Finlande	0,4	0,4
France	3,4	4,0
Allemagne	1,8	2,8
Hong Kong	1,1	1,9
Inde	0,9	0,9
Irlande	1,2	1,1
Italie	0,3	0,3
Japon	6,4	8,1
Corée	0,2	0,1
Pays-Bas	2,7	3,2
Norvège	0,2	0,2
Russie	0,0	0,0
Singapour	0,5	0,5
Corée du Sud	0,2	1,1
Espagne	0,7	0,5
Suède	1,1	0,7
Suisse	3,0	3,2
Taiwan	1,4	1,0
Royaume-Uni	6,1	6,9
États-Unis	61,4	55,6
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT		
TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	1,9

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.

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	142 139	58 810	–	200 949
	142 139	58 810	–	200 949
30 juin 2023				
Actions	141 698	73 744	–	215 442
	141 698	73 744	–	215 442

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

	30 juin 2024 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	68
Achats	–	1
Ventes/remboursement de capital	–	(94)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	(395)
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	420
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 (1 000)\$.

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 de croissance institutionnel Marquis

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	40 025	41 806
Trésorerie	63	94
Montant à recevoir pour la vente de titres	61	35
Souscriptions à recevoir	2	12
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	8
Total de l'actif	40 155	41 955
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	46	50
Rachats à payer	–	299
Charges à payer	4	4
Distributions à verser	1	1
Total du passif	51	354
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 104	41 601
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	30 307	32 457
Série F	6 464	6 068
Série FT	1	1
Série I	3 097	2 851
Série T	235	224
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,92	10,66
Série F	16,18	14,32
Série FT	8,79	8,31
Série I	27,21	23,84
Série T	6,39	6,12

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	446	447
Intérêts à distribuer	319	311
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 087	296
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 484	4 585
Total des revenus (pertes), montant net	5 336	5 639
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	644	697
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	52	55
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	74	80
Total des charges	772	834
Charges absorbées par le gestionnaire	(4)	(8)
Charges, montant net	768	826
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 568	4 813
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 418	3 683
Série F	730	763
Série FT	–	–
Série I	395	343
Série T	25	24
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,22	1,10
Série F	1,81	1,63
Série FT	1,06	0,98
Série I	3,37	2,93
Série T	0,69	0,66
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 792 406	3 318 911
Série F	403 050	468 891
Série FT	115	107
Série I	117 649	116 985
Série T	36 652	36 481

† 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 de croissance institutionnel Marquis

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	32 457	34 250
Série F	6 068	6 337
Série FT	1	1
Série I	2 851	2 478
Série T	224	217
	41 601	43 283
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 418	3 683
Série F	730	763
Série FT	—	—
Série I	395	343
Série T	25	24
	4 568	4 813
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(15)	(17)
	(15)	(17)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 925	1 481
Série F	782	571
Série I	162	108
Distributions réinvesties		
Série T	1	1
Paiement au rachat		
Série A	(7 493)	(6 957)
Série F	(1 116)	(1 603)
Série I	(311)	(78)
Série T	—	(1)
	(6 050)	(6 478)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(2 150)	(1 793)
Série F	396	(269)
Série I	246	373
Série T	11	7
	(1 497)	(1 682)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	30 307	32 457
Série F	6 464	6 068
Série FT	1	1
Série I	3 097	2 851
Série T	235	224
	40 104	41 601

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	4 568	4 813
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 087)	(296)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 484)	(4 585)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(836)	(817)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 218)	(509)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 380	7 687
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	(4)
Charges à payer et autres montants à payer	(4)	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 323	6 286
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 775	1 999
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 115)	(8 210)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	(15)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(6 354)	(6 226)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(31)	60
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	94	34
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	63	94
Intérêts versés ¹⁾	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	5

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis

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'obligations canadiennes (19,8 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	1 765 907	8 712	7 947
Fonds d'actions canadiennes (25,1 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	1 245 137	7 049	10 048
Fonds d'actions étrangères (54,9 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	2 380 696	17 357	22 030
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)		33 118	40 025
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		63	63
Devises			–
		63	63
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			16
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			40 104

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis

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 un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de certains titres d'OPC de titres 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 % (100,5 % 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 4 003 000 \$ (4 181 000 \$ 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	100,5
Fonds d'obligations canadiennes	19,8	19,8
Fonds d'actions canadiennes	25,1	25,3
Fonds d'actions étrangères	54,9	55,4
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	40 025	–	–	40 025
	40 025	–	–	40 025
	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	41 806	–	–	41 806
	41 806	–	–	41 806

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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	7 947	6,4
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	10 048	14,0
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	22 030	10,8
	40 025	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	8 256	5,8
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	10 513	13,3
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	23 037	10,5
	41 806	

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 de croissance équilibrée Marquis

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	269 611	338 848
Trésorerie	403	490
Montant à recevoir pour la vente de titres	741	1 010
Souscriptions à recevoir	13	146
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
Total de l'actif	270 768	340 495
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	427	535
Rachats à payer	87	417
Charges à payer	34	46
Distributions à verser	5	7
Total du passif	553	1 005
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 215	339 490
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	210 668	263 694
Série F	39 481	48 835
Série I	18 467	24 590
Série T	1 599	2 371
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	22,12	20,68
Série F	14,19	13,28
Série I	18,90	17,82
Série T	10,96	10,67

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	2 526	2 571
Intérêts à distribuer	3 443	5 174
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	15 475	8 546
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	10 272	22 103
Total des revenus (pertes), montant net	31 716	38 394
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 103	6 240
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	435	535
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	596	728
Total des charges	6 139	7 513
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
Charges, montant net	6 139	7 512
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	25 577	30 882
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	19 259	22 839
Série F	4 156	4 944
Série I	1 998	2 899
Série T	164	200
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,73	1,60
Série F	1,27	1,19
Série I	1,80	1,82
Série T	0,87	0,88
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	11 148 890	14 231 084
Série F	3 277 148	4 167 276
Série I	1 109 160	1 587 608
Série T	187 357	227 664

† 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 de croissance équilibrée Marquis

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	263 694	293 177
Série F	48 835	55 646
Série I	24 590	29 105
Série T	2 371	2 562
	339 490	380 490

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	19 259	22 839
Série F	4 156	4 944
Série I	1 998	2 899
Série T	164	200
	25 577	30 882

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 439)	(2 512)
Série F	(1 375)	(1 136)
Série I	(933)	(946)
Série T	(33)	(18)
Remboursement de capital		
Série T	(83)	(143)
	(6 863)	(4 755)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	9 957	10 439
Série F	5 523	5 882
Série I	744	1 079
Série T	21	140
Distributions réinvesties		
Série A	4 329	2 459
Série F	1 180	970
Série I	933	946
Série T	49	69
Paiement au rachat		
Série A	(82 132)	(62 708)
Série F	(18 838)	(17 471)
Série I	(8 865)	(8 493)
Série T	(890)	(439)
	(87 989)	(67 127)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(53 026)	(29 483)
Série F	(9 354)	(6 811)
Série I	(6 123)	(4 515)
Série T	(772)	(191)
	(69 275)	(41 000)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	210 668	263 694
Série F	39 481	48 835
Série I	18 467	24 590
Série T	1 599	2 371
	270 215	339 490

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	25 577	30 882
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(15 475)	(8 546)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 272)	(22 103)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(9 743)	(11 671)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 057	3 109
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	102 939	80 554
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	1
Charges à payer et autres montants à payer	(120)	(67)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	94 964	72 159
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 670	12 316
Montant payé au rachat de parts rachetables	(108 347)	(83 896)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(374)	(304)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(95 051)	(71 884)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(87)	275
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	490	215
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	403	490
Intérêts versés ¹⁾	4	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	-	3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis

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'obligations canadiennes (24,4 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	5 278 313	26 532	23 462
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 234 319	46 974	42 445
		73 506	65 907
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 030 071	7 062	8 084
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 356 793	15 586	21 539
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	308 097	4 561	8 098
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	445 109	8 299	8 154
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	203 794	6 602	8 097
		42 110	53 972
Fonds de titres à revenu fixe (10,5 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 242 803	22 629	18 874
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	3 555 725	10 125	9 472
		32 754	28 346
Fonds d'actions étrangères (44,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	396 319	9 578	11 556
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	575 032	9 567	13 771
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	218 192	4 944	4 633
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	1 338 684	29 525	33 887
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	505 561	7 124	11 538
Catégorie de placement international Manuvie, série I	763 822	16 107	27 604
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	149 217	8 515	13 719
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	228 444	4 304	4 678
		89 664	121 386
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		238 034	269 611
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		403	403
Devises			-
		403	403
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			201
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			270 215

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis

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 et un certain revenu en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de titres 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 99,8 % (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 26 961 000 \$ (33 885 000 \$ 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'obligations canadiennes	24,4	24,1
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,0
Fonds de titres à revenu fixe	10,5	10,3
Fonds d'actions étrangères	44,9	45,4
TRESORERIE 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	269 611	–	–	269 611
	269 611	–	–	269 611
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	338 848	–	–	338 848
	338 848	–	–	338 848

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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	18 874	2,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	23 462	1,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	8 084	1,4
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	21 539	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	11 556	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	13 771	1,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 633	0,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	9 472	1,5
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	33 887	1,7
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	8 098	1,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 154	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	42 445	1,3
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	8 097	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	11 538	0,2
Catégorie de placement international Manuvie, série I	27 604	1,8
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	13 719	0,3
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4 678	0,1
	269 611	

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis

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 de créances mondiales, série I	23 266	1,8
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	29 276	1,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	10 120	1,8
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	27 179	0,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	16 495	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	19 743	1,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 607	0,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	11 690	2,0
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	29 083	1,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	10 229	1,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	10 094	1,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	52 540	1,5
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	10 206	0,2
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	16 484	0,3
Catégorie de placement international Manuvie, série I	39 636	2,3
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	19 652	0,5
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	6 548	0,1
	338 848	

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 de revenu équilibré Marquis

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	149 771	189 583
Trésorerie	279	203
Montant à recevoir pour la vente de titres	340	650
Souscriptions à recevoir	20	32
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
Total de l'actif	150 410	190 469
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	221	277
Rachats à payer	139	164
Charges à payer	11	14
Distributions à verser	124	179
Total du passif	495	634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 915	189 835
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	116 551	142 124
Série F	29 101	42 812
Série I	4 263	4 899
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	4,30	4,26
Série F	8,43	8,39
Série I	9,40	9,37

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	1 782	1 775
Intérêts à distribuer	2 750	3 803
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 914	2 967
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 073	7 828
Total des revenus (pertes), montant net	14 519	16 373
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 722	3 321
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	150	182
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	297	358
Total des charges	3 172	3 865
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	3 172	3 865
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	11 347	12 508
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	8 271	9 260
Série F	2 672	2 870
Série I	404	378
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,28	0,26
Série F	0,61	0,57
Série I	0,82	0,69
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	30 144 038	36 198 303
Série F	4 400 261	5 022 222
Série I	493 131	543 408

† 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 de revenu équilibré Marquis

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	142 124	163 232
Série F	42 812	40 671
Série I	4 899	4 685
	<u>189 835</u>	<u>208 588</u>

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

Série A	8 271	9 260
Série F	2 672	2 870
Série I	404	378
	<u>11 347</u>	<u>12 508</u>

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(900)	(493)
Série F	(662)	(630)
Série I	(130)	(131)

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(1 337)	(3 902)
Série F	(380)	(1 062)
Série I	(48)	(128)

Remboursement de capital

Série A	(5 236)	(4 603)
Série F	(1 645)	(1 414)
Série I	(210)	(172)
	<u>(10 548)</u>	<u>(12 535)</u>

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	3 563	8 330
Série F	3 584	10 926
Série I	52	946

Distributions réinvesties

Série A	6 651	8 068
Série F	1 667	1 904
Série I	386	418

Paielement au rachat

Série A	(36 585)	(37 768)
Série F	(18 947)	(10 453)
Série I	(1 090)	(1 097)
	<u>(40 719)</u>	<u>(18 726)</u>

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

Série A	(25 573)	(21 108)
Série F	(13 711)	2 141
Série I	(636)	214
	<u>(39 920)</u>	<u>(18 753)</u>

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

Série A	116 551	142 124
Série F	29 101	42 812
Série I	4 263	4 899
	<u>149 915</u>	<u>189 835</u>

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	11 347	12 508
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 914)	(2 967)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 073)	(7 828)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 693)	(8 828)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 769	(555)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	56 033	39 128
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	–
Charges à payer et autres montants à payer	(59)	(37)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	51 411	31 421

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	5 828	17 842
Montant payé au rachat de parts rachetables	(55 264)	(47 104)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 899)	(1 966)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(51 335)	(31 228)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	76	193
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	203	10

TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

279 203

Intérêts versés ¹⁾	2	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	15

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de revenu équilibré Marquis

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'obligations canadiennes (40,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	6 737 971	33 352	29 950
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 697 716	32 738	29 985
		66 090	59 935
Fonds d'actions canadiennes (25,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	713 468	4 516	5 599
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 249 968	12 161	20 563
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	142 337	2 094	3 741
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	205 908	3 332	3 772
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	94 805	3 075	3 767
		25 178	37 442
Fonds de titres à revenu fixe (10,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 334 327	13 372	11 229
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 409 484	3 999	3 755
		17 371	14 984
Fonds d'actions étrangères (25,0 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	253 771	5 734	7 400
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	469 648	8 708	11 248
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	171 651	2 736	3 645
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	662 463	9 790	15 117
		26 968	37 410
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		135 607	149 771
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		279	279
Devises			–
		279	279
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,2 %)			
			(135)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			149 915

Portefeuille de revenu équilibré Marquis

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 modéré et une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC de titres à revenu fixe et d'actions.

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 14 977 000 \$ (18 958 000 \$ 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'obligations canadiennes	40,0	39,8
Fonds d'actions canadiennes	25,0	25,1
Fonds de titres à revenu fixe	10,0	9,9
Fonds d'actions étrangères	25,0	25,0
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	149 771	–	–	149 771
	149 771	–	–	149 771
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	189 583	–	–	189 583
	189 583	–	–	189 583

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 G. A. 1832 de créances mondiales, série I	11 229	1,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	29 950	1,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	5 599	1,0
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	20 563	0,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	7 400	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	11 248	0,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 645	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	3 755	0,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	3 741	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 772	0,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	29 985	0,9
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	3 767	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	15 117	0,2
	149 771	

Portefeuille de revenu équilibré Marquis

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 de créances mondiales, série I	14 166	1,1
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	37 899	1,4
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	7 173	1,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	26 202	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	9 504	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	14 102	1,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 717	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 722	0,8
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	4 794	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 765	0,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	37 637	1,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	4 779	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	19 123	0,4
	189 583	

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 Marquis

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	196 767	245 363
Trésorerie	151	341
Montant à recevoir pour la vente de titres	690	720
Souscriptions à recevoir	8	25
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	11
Total de l'actif	197 621	246 460
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	318	393
Rachats à payer	236	597
Charges à payer	26	35
Distributions à verser	5	12
Total du passif	585	1 037
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197 036	245 423
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	154 294	190 975
Série F	18 817	24 484
Série FT	92	97
Série G	11 418	13 343
Série I	10 863	13 095
Série T	1 552	3 429
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,64	9,19
Série F	11,92	11,37
Série FT	8,85	8,56
Série G	9,52	9,08
Série I	14,93	14,26
Série T	10,48	10,25

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	1 634	1 412
Intérêts à distribuer	3 489	4 873
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 456	1 878
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 077	14 960
Total des revenus (pertes), montant net	19 656	23 123
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 818	4 631
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	323	393
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	6
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	457	554
Total des charges	4 602	5 585
Charges absorbées par le gestionnaire	(5)	(10)
Charges, montant net	4 597	5 575
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	15 059	17 548
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	11 354	13 057
Série F	1 665	2 020
Série FT	8	2
Série G	826	989
Série I	1 050	1 235
Série T	156	245
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,61	0,57
Série F	0,90	0,85
Série FT	0,71	0,98
Série G	0,61	0,58
Série I	1,29	1,22
Série T	0,66	0,65
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	18 346 211	22 660 637
Série F	1 841 332	2 405 693
Série FT	11 263	2 333
Série G	1 332 729	1 728 073
Série I	814 813	1 013 804
Série T	235 943	371 597

† 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 équilibré Marquis

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	190 975	211 092
Série F	24 484	29 136
Série FT	97	12
Série G	13 343	17 186
Série I	13 095	14 822
Série T	3 429	3 884
	245 423	276 132

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	11 354	13 057
Série F	1 665	2 020
Série FT	8	2
Série G	826	989
Série I	1 050	1 235
Série T	156	245
	15 059	17 548

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série F	(69)	–
Série I	(80)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(3 917)	(3 594)
Série F	(702)	(834)
Série FT	(3)	–
Série G	(280)	(294)
Série I	(471)	(600)
Série T	(49)	(57)
Remboursement de capital		
Série FT	(2)	(1)
Série T	(66)	(152)
	(5 639)	(5 532)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 985	8 141
Série F	2 784	3 549
Série FT	–	83
Série G	175	–
Série I	104	761
Série T	196	9
Distributions réinvesties		
Série A	3 853	3 543
Série F	677	698
Série FT	1	1
Série G	278	291
Série I	534	589
Série T	21	43
Paiement au rachat		
Série A	(55 956)	(41 264)
Série F	(10 022)	(10 085)
Série FT	(9)	–
Série G	(2 924)	(4 829)
Série I	(3 369)	(3 712)
Série T	(2 135)	(543)
	(57 807)	(42 725)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(36 681)	(20 117)
Série F	(5 667)	(4 652)
Série FT	(5)	85
Série G	(1 925)	(3 843)
Série I	(2 232)	(1 727)
Série T	(1 877)	(455)
	(48 387)	(30 709)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	154 294	190 975
Série F	18 817	24 484
Série FT	92	97
Série G	11 418	13 343
Série I	10 863	13 095
Série T	1 552	3 429
	197 036	245 423

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	15 059	17 548
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 456)	(1 878)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 077)	(14 960)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 808)	(9 338)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	875	2 691
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	70 092	54 040
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	25
Charges à payer et autres montants à payer	(84)	(58)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	63 607	48 070
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 560	9 343
Montant payé au rachat de parts rachetables	(73 075)	(56 754)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(282)	(355)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(63 797)	(47 766)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(190)	304
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	341	37
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	151	341
Intérêts versés ¹⁾	3	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	4

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré Marquis

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'obligations canadiennes (40,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	8 847 882	44 311	39 328
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 857 682	43 404	39 391
		87 715	78 719
Fonds d'actions canadiennes (15,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	560 997	3 833	4 403
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	1 776 368	11 964	16 234
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	112 476	1 676	2 956
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	161 151	3 047	2 952
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	73 932	2 406	2 937
		22 926	29 482
Fonds de titres à revenu fixe (10,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 753 017	17 689	14 752
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 853 376	5 278	4 937
		22 967	19 689
Fonds d'actions étrangères (35,0 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	226 788	5 724	6 613
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	346 230	5 611	8 292
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	115 817	2 434	2 459
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	768 601	16 247	19 456
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	400 334	5 439	9 137
Catégorie de placement international Manuvie, série I	407 928	9 223	14 742
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	88 945	5 620	8 178
		50 298	68 877
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)			
		183 906	196 767
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		151	151
Devises			-
		151	151
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)			
			118
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			197 036

Portefeuille équilibré Marquis

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 l'équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC de titres à revenu fixe et d'actions.

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 % (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 19 677 000 \$ (24 536 000 \$ 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'obligations canadiennes	40,0	39,5
Fonds d'actions canadiennes	15,0	14,9
Fonds de titres à revenu fixe	10,0	9,8
Fonds d'actions étrangères	35,0	35,8
TRESORERIE 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	196 767	–	–	196 767
	196 767	–	–	196 767
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	245 363	–	–	245 363
	245 363	–	–	245 363

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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	14 752	1,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	39 328	1,9
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 403	0,8
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	16 234	0,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	6 613	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	8 292	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 459	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 937	0,8
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	19 456	1,0
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	2 956	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 952	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	39 391	1,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	2 937	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	9 137	0,1
Catégorie de placement international Manuvie, série I	14 742	1,0
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	8 178	0,2
	196 767	

Portefeuille équilibré Marquis

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 de créances mondiales, série I	17 965	1,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	48 520	1,8
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	5 544	1,0
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	20 111	0,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	9 504	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	11 944	0,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 571	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	6 018	1,0
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	16 698	0,8
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	3 667	0,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 628	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	48 455	1,4
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	3 658	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	13 058	0,3
Catégorie de placement international Manuvie, série I	21 210	1,2
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	11 812	0,3
	245 363	

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 d'actions Marquis

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	100 595	111 440
Trésorerie	87	145
Montant à recevoir pour la vente de titres	348	520
Souscriptions à recevoir	7	33
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	17
Total de l'actif	101 038	112 155
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	171	189
Rachats à payer	32	205
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	8	9
Total du passif	220	413
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100 818	111 742
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	75 925	83 187
Série C	1 348	1 363
Série F	19 540	23 507
Série FT	106	100
Série I	2 200	1 866
Série T	1 699	1 719
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	30,05	26,68
Série C	13,25	11,76
Série F	21,04	18,48
Série FT	8,67	8,23
Série I	25,29	21,94
Série T	10,91	10,48

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	1 181	1 287
Intérêts à distribuer	49	240
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 176	3 037
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 456	11 128
Total des revenus (pertes), montant net	14 862	15 692
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 937	2 124
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	104	114
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	212	233
Total des charges	2 255	2 474
Charges absorbées par le gestionnaire	-	(17)
Charges, montant net	2 255	2 457
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	12 607	13 235
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	9 262	9 639
Série C	162	165
Série F	2 687	3 001
Série FT	13	2
Série I	282	234
Série T	201	194
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	3,25	2,85
Série C	1,50	1,30
Série F	2,42	2,16
Série FT	1,08	1,86
Série I	3,36	2,69
Série T	1,24	1,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 842 881	3 390 635
Série C	108 163	127 478
Série F	1 113 071	1 387 278
Série FT	12 165	1 105
Série I	83 971	87 001
Série T	161 138	162 036

† 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 d'actions Marquis

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	83 187	85 010
Série C	1 363	1 456
Série F	23 507	23 882
Série FT	100	1
Série I	1 866	1 552
Série T	1 719	1 706
	111 742	113 607

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

Série A	9 262	9 639
Série C	162	165
Série F	2 687	3 001
Série FT	13	2
Série I	282	234
Série T	201	194
	12 607	13 235

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(8)	(1)
Série T	(131)	(153)
	(139)	(154)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 623	3 503
Série C	1	–
Série F	2 681	1 135
Série FT	1	98
Série I	184	379
Série T	35	116
Distributions réinvesties		
Série T	38	41
Paiement au rachat		
Série A	(22 147)	(14 965)
Série C	(178)	(258)
Série F	(9 335)	(4 511)
Série I	(132)	(299)
Série T	(163)	(185)
	(23 392)	(14 946)

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

Série A	(7 262)	(1 823)
Série C	(15)	(93)
Série F	(3 967)	(375)
Série FT	6	99
Série I	334	314
Série T	(20)	13
	(10 924)	(1 865)

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

Série A	75 925	83 187
Série C	1 348	1 363
Série F	19 540	23 507
Série FT	106	100
Série I	2 200	1 866
Série T	1 699	1 719
	100 818	111 742

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	12 607	13 235
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 176)	(3 037)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 456)	(11 128)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 636)	(2 638)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	203	578
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	27 082	18 108
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16	(12)
Charges à payer et autres montants à payer	(19)	(5)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	23 621	15 101
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 757	4 249
Montant payé au rachat de parts rachetables	(30 334)	(19 061)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(102)	(104)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(23 679)	(14 916)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(58)	185
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	145	(40)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	87	145
Intérêts versés ¹⁾	1	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille d'actions Marquis

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 canadiennes (30,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	769 630	5 165	6 040
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	984 047	6 877	8 993
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	226 749	3 341	5 960
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	250 826	4 640	4 595
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	116 081	3 745	4 612
		23 768	30 200
Fonds d'actions étrangères (69,8 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	298 307	7 870	8 698
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	305 761	6 278	7 323
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	130 338	3 032	2 768
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	653 979	14 068	16 554
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	258 877	4 500	5 908
Catégorie de placement international Manuvie, série I	463 488	10 178	16 750
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	85 911	4 567	7 899
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	219 483	3 998	4 495
		54 491	70 395
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		78 259	100 595
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		87	87
Devises			–
		87	87
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			136
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			100 818

Portefeuille d'actions Marquis

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 en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions.

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 10 060 000 \$ (11 144 000 \$ 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 canadiennes	30,0	29,9
Fonds d'actions étrangères	69,8	69,9
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	100 595	–	–	100 595
	100 595	–	–	100 595
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	111 440	–	–	111 440
	111 440	–	–	111 440

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 Avantage Dynamique, série O	6 040	1,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	8 993	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	8 698	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 323	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 768	0,2
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	16 554	0,8
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	5 960	0,8
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 595	0,6
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	4 612	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	5 908	0,1
Catégorie de placement international Manuvie, série I	16 750	1,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	7 899	0,2
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4 495	0,1
	100 595	

Portefeuille d'actions Marquis

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 Avantage Dynamique, série O	6 686	1,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	10 003	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	10 308	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	8 626	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 342	0,2
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	14 207	0,7
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 699	1,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 983	0,6
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	5 017	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	6 970	0,1
Catégorie de placement international Manuvie, série I	19 890	1,2
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	9 447	0,2
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	5 262	0,1
	111 440	

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 de croissance Marquis

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	364 060	412 121
Trésorerie	371	447
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 184	2 161
Souscriptions à recevoir	215	208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	38
Total de l'actif	365 833	414 975
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	608	672
Rachats à payer	442	975
Charges à payer	32	36
Distributions à verser	8	8
Total du passif	1 090	1 691
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	364 743	413 284
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	265 261	290 925
Série F	42 439	57 850
Série FT	585	405
Série G	38 003	41 423
Série I	17 326	21 212
Série T	1 108	1 450
Série V	21	19
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,94	10,79
Série F	14,23	12,88
Série FT	8,65	8,28
Série G	11,79	10,66
Série I	17,41	15,79
Série T	10,48	10,14
Série V	6,64	6,00

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	3 593	3 900
Intérêts à distribuer	2 679	4 131
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	18 300	10 314
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	22 415	33 826
Total des revenus (pertes), montant net	46 987	52 171
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	6 984	7 894
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	376	430
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	724	816
Total des charges	8 087	9 146
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(37)
Charges, montant net	8 085	9 109
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38 902	43 062
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	27 225	29 064
Série F	5 331	7 058
Série FT	57	42
Série G	3 854	4 129
Série I	2 296	2 628
Série T	136	139
Série V	3	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	1,11	0,99
Série F	1,41	1,30
Série FT	1,01	0,88
Série G	1,09	0,97
Série I	1,97	1,76
Série T	1,01	0,95
Série V	0,78	0,67
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	24 579 577	29 563 881
Série F	3 767 874	5 440 206
Série FT	57 180	48 608
Série G	3 539 357	4 262 865
Série I	1 170 220	1 487 827
Série T	134 147	146 417
Série V	3 243	3 267

† 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 de croissance Marquis

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	290 925	307 469
Série F	57 850	70 931
Série FT	405	413
Série G	41 423	44 322
Série I	21 212	22 528
Série T	1 450	1 572
Série V	19	18
	413 284	447 253

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

Série A	27 225	29 064
Série F	5 331	7 058
Série FT	57	42
Série G	3 854	4 129
Série I	2 296	2 628
Série T	136	139
Série V	3	2
	38 902	43 062

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	(643)	(651)
Série FT	(5)	–
Série G	(44)	(16)
Série I	(480)	(447)
Remboursement de capital		
Série FT	(28)	(30)
Série T	(92)	(116)
	(1 292)	(1 260)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	12 942	13 085
Série F	4 453	6 791
Série FT	161	10
Série G	533	83
Série I	1 127	1 174
Série T	20	82
Distributions réinvesties		
Série F	566	568
Série FT	7	8
Série G	43	16
Série I	475	439
Série T	16	16
Paiement au rachat		
Série A	(65 831)	(58 693)
Série F	(25 118)	(26 847)
Série FT	(12)	(38)
Série G	(7 806)	(7 111)
Série I	(7 304)	(5 110)
Série T	(422)	(243)
Série V	(1)	(1)
	(86 151)	(75 771)

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

Série A	(25 664)	(16 544)
Série F	(15 411)	(13 081)
Série FT	180	(8)
Série G	(3 420)	(2 899)
Série I	(3 886)	(1 316)
Série T	(342)	(122)
Série V	2	1
	(48 541)	(33 969)

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

Série A	265 261	290 925
Série F	42 439	57 850
Série FT	585	405
Série G	38 003	41 423
Série I	17 326	21 212
Série T	1 108	1 450
Série V	21	19
	364 743	413 284

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	38 902	43 062
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(18 300)	(10 314)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(22 415)	(33 826)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(11 044)	(12 189)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 503	(5 975)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	99 294	96 109
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	35	39
Charges à payer et autres montants à payer	(68)	(72)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	87 907	76 834
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 361	16 819
Montant payé au rachat de parts rachetables	(104 159)	(93 179)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(185)	(205)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(87 983)	(76 565)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(76)	269
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	447	178
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	371	447
Intérêts versés ¹⁾	2	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	84

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Marquis

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'obligations canadiennes (12,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 253 035	16 176	14 459
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 024 451	35 605	32 634
		51 781	47 093
Fonds d'actions canadiennes (24,9 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	2 305 382	15 714	18 092
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 984 219	20 636	27 273
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	692 200	10 386	18 194
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	750 944	13 792	13 757
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	343 793	11 089	13 659
		71 617	90 975
Fonds de titres à revenu fixe (7,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 727 829	17 099	14 540
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 108 707	11 551	10 945
		28 650	25 485
Fonds d'actions étrangères (55,0 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	818 681	21 392	23 871
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	827 567	17 039	19 819
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	383 293	8 660	8 139
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 000 494	42 005	50 639
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	687 575	9 202	15 692
Catégorie de placement international Manuvie, série I	1 366 820	31 800	49 396
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	232 264	12 271	21 354
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	566 123	10 394	11 597
		152 763	200 507
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		304 811	364 060
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		371	371
Devises			-
		371	371
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			312
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			364 743

Portefeuille de croissance Marquis

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 un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de certains titres d'OPC de titres 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 36 406 000 \$ (41 212 000 \$ 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'obligations canadiennes	12,9	12,8
Fonds d'actions canadiennes	24,9	25,0
Fonds de titres à revenu fixe	7,0	6,9
Fonds d'actions étrangères	55,0	55,1
TRESORERIE 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	364 060	–	–	364 060
	364 060	–	–	364 060
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	412 121	–	–	412 121
	412 121	–	–	412 121

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	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	14 540	1,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	14 459	0,7
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	18 092	3,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	27 273	0,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	23 871	0,5
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	19 819	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	8 139	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	10 945	1,7
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	50 639	2,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	18 194	2,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	13 757	1,7
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	32 634	1,0
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	13 659	0,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	15 692	0,2
Catégorie de placement international Manuvie, série I	49 396	3,2
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	21 354	0,5
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	11 597	0,2
	364 060	

Portefeuille de croissance Marquis

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 de créances mondiales, série I	16 152	1,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	16 282	0,6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	20 664	3,6
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	30 918	0,8
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	29 355	0,5
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	24 187	1,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 116	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	12 268	2,1
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	43 460	2,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	20 668	3,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	15 508	1,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	36 589	1,1
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	15 506	0,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	19 186	0,4
Catégorie de placement international Manuvie, série I	60 858	3,5
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	26 373	0,6
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	14 031	0,2
	412 121	

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 équilibrée Marquis

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	27 174	31 186
Trésorerie	55	13
Montant à recevoir pour la vente de titres	59	170
Souscriptions à recevoir	–	4
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	1
Total de l'actif	27 290	31 374
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	43	52
Rachats à payer	7	63
Charges à payer	2	4
Distributions à verser	17	16
Total du passif	69	135
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27 221	31 239
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	14 931	20 460
Série F	5 545	4 293
Série I	693	647
Série T	6 052	5 839
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,73	12,82
Série F	12,16	11,22
Série I	16,65	15,21
Série T	7,82	7,65

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	223	185
Intérêts à distribuer	470	631
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	823	137
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 131	2 053
Total des revenus (pertes), montant net	2 647	3 006
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	492	608
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	35	41
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	62	76
Total des charges	591	728
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(1)
Charges, montant net	589	727
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 058	2 279
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 090	1 513
Série F	485	345
Série I	62	54
Série T	421	367
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	0,83	0,81
Série F	1,01	0,82
Série I	1,47	1,26
Série T	0,55	0,48
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 296 458	1 868 801
Série F	477 264	418 336
Série I	42 086	43 032
Série T	767 986	769 411

† 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 Marquis

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	20 460	25 128
Série F	4 293	4 307
Série I	647	607
Série T	5 839	5 715
	31 239	35 757

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 090	1 513
Série F	485	345
Série I	62	54
Série T	421	367
	2 058	2 279

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(56)	(10)
Série F	(13)	(1)
Série I	(2)	–
Série T	(17)	(9)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(50)
Série F	–	(10)
Série I	–	(1)
Série T	–	(53)
Remboursement de capital		
Série T	(275)	(262)
	(363)	(396)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	343	1 405
Série F	2 305	845
Série T	705	588
Distributions réinvesties		
Série A	55	59
Série F	11	8
Série I	2	1
Série T	93	103
Paiement au rachat		
Série A	(6 961)	(7 585)
Série F	(1 536)	(1 201)
Série I	(16)	(14)
Série T	(714)	(610)
	(5 713)	(6 401)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(5 529)	(4 668)
Série F	1 252	(14)
Série I	46	40
Série T	213	124
	(4 018)	(4 518)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	14 931	20 460
Série F	5 545	4 293
Série I	693	647
Série T	6 052	5 839
	27 221	31 239

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	2 058	2 279
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(823)	(137)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 131)	(2 053)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 051)	(1 214)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 416)	(183)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 544	7 928
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)	1
Charges à payer et autres montants à payer	(11)	(8)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	6 169	6 613
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 587	1 811
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(8 513)	(8 262)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(201)	(209)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(6 127)	(6 660)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	42	(47)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	13	60
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	55	13
Intérêts versés ¹⁾	1	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis

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'obligations canadiennes (39,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 219 122	6 107	5 419
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	671 025	5 993	5 441
		12 100	10 860
Fonds d'actions canadiennes (14,9 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	77 486	577	608
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	241 731	1 751	2 209
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	15 859	242	417
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	22 597	425	414
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	10 596	349	421
		3 344	4 069
Fonds de titres à revenu fixe (10,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	242 685	2 416	2 042
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	256 474	723	683
		3 139	2 725
Fonds d'actions étrangères (35,0 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	32 913	800	960
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	50 341	819	1 206
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	16 815	350	357
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	94 143	2 244	2 383
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	57 060	791	1 302
Catégorie de placement international Manuvie, série I	59 035	1 504	2 133
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	12 817	848	1 179
		7 356	9 520
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		25 939	27 174
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		55	55
Devises			-
		55	55
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			(8)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			27 221

Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis

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 l'équilibre entre le revenu et la croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et d'OPC d'actions.

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 2 717 000 \$ (3 119 000 \$ 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	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	39,9	39,2
Fonds d'actions canadiennes	14,9	15,1
Fonds de titres à revenu fixe	10,0	9,8
Fonds d'actions étrangères	35,0	35,8
TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	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	27 174	–	–	27 174
	27 174	–	–	27 174
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	31 186	–	–	31 186
	31 186	–	–	31 186

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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 042	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	5 419	0,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	608	0,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 209	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	960	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 206	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	357	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	683	0,1
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 383	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	417	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	414	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 441	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	421	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	1 302	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	2 133	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 179	0,0
	27 174	

Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis

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 de créances mondiales, série I	2 283	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	6 116	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	705	0,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 581	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 212	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 512	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	464	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	771	0,1
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 045	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	475	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	468	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	6 143	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	474	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	1 666	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	2 744	0,2
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 527	0,0
	31 186	

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 de croissance équilibrée Marquis

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	39 343	45 186
Trésorerie	49	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	113	203
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	4
Total de l'actif	39 505	45 393
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	–	3
Frais de gestion à payer (note 5)	58	68
Rachats à payer	52	52
Charges à payer	5	4
Distributions à verser	4	4
Total du passif	119	131
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 386	45 262
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	22 523	26 737
Série F	15 902	17 487
Série T	961	1 038
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	15,16	13,96
Série F	12,89	11,74
Série T	7,31	7,12

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	363	339
Intérêts à distribuer	482	681
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 722	775
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 890	3 242
Total des revenus (pertes), montant net	4 457	5 037
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	662	797
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	54	62
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	80	97
Total des charges	798	959
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4)
Charges, montant net	798	955
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 659	4 082
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 005	2 510
Série F	1 574	1 481
Série T	80	91
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION†		
Série A	1,18	1,08
Série F	1,16	1,02
Série T	0,59	0,59
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 692 665	2 298 853
Série F	1 364 353	1 448 168
Série T	135 471	154 682

† 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.

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis

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	26 737	33 430
Série F	17 487	15 325
Série T	1 038	1 229
	45 262	49 984
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	2 005	2 510
Série F	1 574	1 481
Série T	80	91
	3 659	4 082
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(73)	(15)
Série F	(47)	(4)
Série T	(3)	(2)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(72)
Série F	–	(36)
Série T	–	(13)
Remboursement de capital		
Série T	(54)	(58)
	(177)	(200)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	571	874
Série F	1 509	3 715
Distributions réinvesties		
Série A	70	84
Série F	40	34
Série T	9	10
Paiement au rachat		
Série A	(6 787)	(10 074)
Série F	(4 661)	(3 028)
Série T	(109)	(219)
	(9 358)	(8 604)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(4 214)	(6 693)
Série F	(1 585)	2 162
Série T	(77)	(191)
	(5 876)	(4 722)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 523	26 737
Série F	15 902	17 487
Série T	961	1 038
	39 386	45 262

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	3 659	4 082
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 722)	(775)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 890)	(3 242)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 368)	(1 534)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(866)	303
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	11 779	9 892
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	5
Charges à payer et autres montants à payer	(9)	(14)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9 587	8 717
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 000	1 520
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(11 477)	(10 285)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(58)	(68)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 535)	(8 833)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52	(116)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(3)	113
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	49	(3)
Intérêts versés ¹⁾	1	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis

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'obligations canadiennes (24,4 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	771 251	3 875	3 428
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	762 776	6 894	6 185
		10 769	9 613
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	151 618	1 049	1 190
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	343 939	2 403	3 143
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	44 722	677	1 175
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	64 731	1 229	1 186
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	29 636	963	1 177
		6 321	7 871
Fonds de titres à revenu fixe (10,5 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	327 412	3 290	2 755
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	513 932	1 466	1 369
		4 756	4 124
Fonds d'actions étrangères (45,0 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	61 213	1 500	1 785
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	87 867	1 528	2 104
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	33 190	745	705
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	171 790	4 154	4 349
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	77 186	1 108	1 762
Catégorie de placement international Manuvie, série I	116 532	2 927	4 211
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	22 934	1 380	2 109
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	34 613	658	710
		14 000	17 735
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
		35 846	39 343
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		49	49
Devises			—
		49	49
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			(6)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)			
			39 386

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis

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 et un certain revenu en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC d'actions 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 99,9 % (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 3 934 000 \$ (4 519 000 \$ 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	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	24,4	24,2
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,1
Fonds de titres à revenu fixe	10,5	10,3
Fonds d'actions étrangères	45,0	45,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	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	39 343	–	–	39 343
	39 343	–	–	39 343
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	45 186	–	–	45 186
	45 186	–	–	45 186

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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 755	0,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 428	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 190	0,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	3 143	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 785	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 104	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	705	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 369	0,2
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	4 349	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	1 175	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 186	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	6 185	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 177	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	1 762	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	4 211	0,3
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	2 109	0,0
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	710	0,0
	39 343	

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis

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 de créances mondiales, série I	3 092	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 899	0,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 364	0,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	3 649	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	2 229	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 632	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	885	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 554	0,3
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	3 732	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	1 363	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 342	0,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	7 058	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 367	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	2 198	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	5 301	0,3
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	2 642	0,1
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	879	0,0
	45 186	

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.

Programme de placement Marquis

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 sous le régime des lois de la province d'Ontario par voie de statuts constitutifs datés du 30 octobre 2000. 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. 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 de la Société, 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
Solutions institutionnelles Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	8 février 2000
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	25 janvier 1999
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	25 janvier 1999
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	3 août 2004
Solutions de portefeuille Marquis	
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	2 avril 2012
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	2 avril 2012
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	25 février 2004
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	3 août 2004
Portefeuille équilibré Marquis	21 octobre 2002
Portefeuille d'actions Marquis	25 février 2004
Portefeuille de croissance Marquis	21 octobre 2002

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 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 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 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 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 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 V : Les parts de série V sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme de rémunération par honoraires ou de compte intégré auprès de leur courtier inscrit.

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 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 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.

LIFRS 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 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.
- viii) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- ix) 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.
- x) 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 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.

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) 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.

o) 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, O et V, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion pour les séries I et V sont payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion pour la série O 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 payés mensuellement.

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 distribution de frais de gestion, s'il s'agit d'un Fonds en fiducie, soit de réduire les frais 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 frais d'acquisition ou des frais de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-jacents, le cas échéant. Les frais de gestion

annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	Série (%)					
	A	C	F	FT	G	T
Solutions institutionnelles Marquis						
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	1,85	-	0,85	0,85	1,85	1,85
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	1,75	1,75	0,75	0,75	1,75	1,75
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	1,35	-	0,60	-	-	-
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	2,00	2,00	1,00	-	-	2,00
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	2,00	-	1,00	1,00	-	2,00
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	2,00	2,00	1,00	1,00	-	2,00
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	1,90	-	0,90	0,90	-	1,90
Solutions de portefeuille Marquis						
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	2,00	-	1,00	-	-	2,00
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	1,90	-	0,90	-	-	-
Portefeuille équilibré Marquis	1,95	-	0,95	0,95	2,10	1,95
Portefeuille d'actions Marquis	2,10	2,10	1,10	1,10	-	2,10
Portefeuille de croissance Marquis	2,05	-	1,05	1,05	2,10	2,05
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	1,95	-	0,95	-	-	1,95
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	2,00	-	1,00	-	-	2,00

6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation de chaque Fonds, sauf les frais du Fonds (définis ci-après) (les « charges d'exploitation »), en contrepartie du paiement au gestionnaire par chaque Fonds, de frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration ») pour chaque série d'un Fonds. Les frais d'administration payés au gestionnaire par un Fonds 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 les Fonds, 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 de la Société, 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 20 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 20 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 20 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 (%)									
	Série A	Série C	Série E	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série O	Série T	Série V
Solutions institutionnelles Marquis										
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	0,09	-	-	0,09	0,09	0,18	0,09	-	0,09	0,17
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	0,08	0,08	-	0,08	0,08	0,15	0,08	-	0,08	0,14
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	0,09	-	-	0,09	-	-	0,09	0,03	-	0,13
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	0,10	0,10	-	0,10	-	-	0,10	0,05	0,10	0,16
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	0,13	-	-	0,13	0,13	-	0,13	-	0,13	0,21
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	0,09	0,09	-	0,09	0,09	-	0,09	0,05	0,09	0,27
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	0,13	-	-	0,13	0,13	-	0,13	-	0,13	0,22
Solutions de portefeuille Marquis										
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	0,15	-	-	0,15	-	-	0,10	-	0,15	-
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	0,09	-	-	0,09	-	-	0,09	-	-	0,15
Portefeuille équilibré Marquis	0,15	-	-	0,15	0,15	0,18	0,09	-	0,15	0,16
Portefeuille d'actions Marquis	0,10	0,10	-	0,10	0,10	-	0,10	-	0,10	-
Portefeuille de croissance Marquis	0,09	-	-	0,09	0,09	0,17	0,09	-	0,09	0,16
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	0,12	-	-	0,12	-	-	0,12	-	0,12	-
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	0,13	-	-	0,13	-	-	-	-	0,13	-

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. Le gestionnaire peut cesser d'absorber ces charges 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
SOLUTIONS INSTITUTIONNELLES MARQUIS										
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis										
Série A	11 001 254	13 582 312	388 042	225 530	52 248	7 509	(2 264 811)	(2 814 097)	9 176 733	11 001 254
Série C	161 110	199 218	40	46	734	95	(30 738)	(38 249)	131 146	161 110
Série F	1 717 893	1 611 205	160 746	310 759	19 896	15 164	(375 500)	(219 235)	1 523 035	1 717 893
Série FT	58 409	40 565	34	17 749	30	96	–	(1)	58 473	58 409
Série G	1 125 624	1 346 105	23 816	–	6 963	2 885	(256 514)	(223 366)	899 889	1 125 624
Série I	2 018 817	2 996 827	9 293	14 508	47 839	60 970	(815 698)	(1 053 488)	1 260 251	2 018 817
Série T	444 876	495 497	66 530	27 207	11 206	12 284	(167 538)	(90 112)	355 074	444 876
Série V	35 299	43 303	–	–	910	939	(3 463)	(8 943)	32 746	35 299
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis										
Série A	6 763 763	8 148 033	209 546	149 981	2 880	–	(1 304 908)	(1 534 251)	5 671 281	6 763 763
Série F	1 059 636	1 051 156	52 990	156 923	9 065	–	(259 014)	(148 443)	862 677	1 059 636
Série FT	10 041	2 305	–	7 581	148	155	–	–	10 189	10 041
Série G	724 405	849 699	24 425	150	1 421	–	(123 012)	(125 444)	627 239	724 405
Série I	593 066	705 363	16 540	6 225	12 128	–	(145 269)	(118 522)	476 465	593 066
Série T	306 449	538 784	8 750	134	10 504	17 043	(123 192)	(249 512)	202 511	306 449
Série V	17 103	22 779	–	–	350	–	(467)	(5 676)	16 986	17 103
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis										
Série A	3 043 372	3 584 429	172 004	146 259	–	–	(672 815)	(687 316)	2 542 561	3 043 372
Série F	423 803	499 569	50 598	42 075	–	–	(74 995)	(117 841)	399 406	423 803
Série FT	112	103	–	–	8	9	(1)	–	119	112
Série I	119 619	118 482	5 986	4 569	–	–	(11 783)	(3 432)	113 822	119 619
Série T	36 573	36 535	–	–	187	200	(35)	(162)	36 725	36 573
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis										
Série A	1 422 064	1 806 075	95 175	54 961	–	–	(339 578)	(438 972)	1 177 661	1 422 064
Série F	211 395	257 397	40 975	2 016	–	–	(22 294)	(48 018)	230 076	211 395
Série FT	54 378	45 648	669	8 678	603	52	–	–	55 650	54 378
Série I	36 009	39 795	–	–	–	–	(24 863)	(3 786)	11 146	36 009
Série T	87 653	87 550	2 707	577	1 797	2 509	(24 818)	(2 983)	67 339	87 653
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis										
Série A	517 899	627 183	20 301	16 017	3 295	2 196	(62 991)	(127 497)	478 504	517 899
Série C	157 734	176 817	2 475	179	1 018	675	(28 956)	(19 937)	132 271	157 734
Série F	162 854	172 731	17 003	8 339	1 510	1 388	(46 733)	(19 604)	134 634	162 854
Série I	13 804	13 735	–	–	391	380	(309)	(311)	13 886	13 804
Série O	9 198 082	10 934 963	85 535	15 800	260 575	313 937	(2 083 825)	(2 066 618)	7 460 367	9 198 082
Série T	49 920	49 469	–	–	448	451	(5 220)	–	45 148	49 920
Série V	624 253	654 840	2 008	2 392	17 275	17 812	(107 285)	(50 791)	536 251	624 253
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis										
Série A	5 796 050	7 018 170	325 917	330 306	–	–	(1 340 758)	(1 552 426)	4 781 209	5 796 050
Série C	308 803	338 420	44	312	–	–	(52 124)	(29 929)	256 723	308 803
Série F	494 241	519 216	69 616	40 176	53	–	(77 333)	(65 151)	486 577	494 241
Série FT	23 905	9 847	–	16 152	614	675	–	(2 769)	24 519	23 905
Série I	358 546	371 989	3 246	313	2 443	2 248	(27 142)	(16 004)	337 093	358 546
Série O	19 146 307	24 596 841	89 675	38 331	169 876	186 720	(4 551 443)	(5 675 585)	14 854 415	19 146 307
Série T	90 861	32 984	299	67 644	934	1 141	(49 376)	(10 908)	42 718	90 861
Série V	1 214 638	1 318 927	5 966	3 272	9 840	9 957	(260 164)	(117 518)	970 280	1 214 638
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis										
Série A	1 396 849	1 596 019	68 008	17 756	36 827	31 416	(290 773)	(248 342)	1 210 911	1 396 849
Série F	141 631	118 814	40 157	43 023	5 916	4 138	(30 433)	(24 344)	157 271	141 631
Série I	18 706	22 418	–	–	763	755	(2 578)	(4 467)	16 891	18 706
Série O	29 484 401	33 657 606	328 601	128 559	1 123 609	1 113 950	(5 175 572)	(5 415 714)	25 761 039	29 484 401
Série V	566 445	588 286	300	9 897	22 227	22 539	(120 521)	(54 277)	468 451	566 445

	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
SOLUTIONS DE PORTEFEUILLE MARQUIS										
Portefeuille équilibré Marquis										
Série A	20 789 198	24 058 910	850 554	907 441	416 553	402 461	(6 054 107)	(4 579 614)	16 002 198	20 789 198
Série F	2 153 677	2 676 082	240 785	318 303	59 543	64 393	(875 368)	(905 101)	1 578 637	2 153 677
Série FT	11 310	1 436	–	9 794	69	79	(979)	1	10 400	11 310
Série G	1 469 943	1 978 327	18 476	–	30 446	33 406	(319 746)	(541 790)	1 199 119	1 469 943
Série I	918 083	1 085 658	7 147	54 267	37 690	43 563	(235 392)	(265 405)	727 528	918 083
Série T	334 654	382 879	18 718	857	2 098	4 196	(207 438)	(53 278)	148 032	334 654
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis										
Série A	1 595 522	2 084 995	25 867	113 191	4 146	4 820	(538 258)	(607 484)	1 087 277	1 595 522
Série F	382 546	413 000	205 912	79 476	988	768	(133 490)	(110 698)	455 956	382 546
Série I	42 549	43 433	–	–	113	102	(1 061)	(986)	41 601	42 549
Série T	763 096	753 852	89 598	75 593	12 178	13 457	(90 733)	(79 806)	774 139	763 096
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis										
Série A	12 752 605	15 231 690	465 583	521 122	207 102	125 134	(3 900 254)	(3 125 341)	9 525 036	12 752 605
Série F	3 678 352	4 498 027	400 293	457 030	88 489	77 333	(1 383 939)	(1 354 038)	2 783 195	3 678 352
Série I	1 379 687	1 747 414	42 965	63 093	52 835	56 477	(498 340)	(487 297)	977 147	1 379 687
Série T	222 255	243 511	2 027	13 340	4 619	6 525	(83 042)	(41 121)	145 859	222 255
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis										
Série A	1 915 175	2 588 882	39 431	65 045	4 881	6 352	(474 074)	(745 104)	1 485 413	1 915 175
Série F	1 490 003	1 427 509	119 869	328 522	3 327	3 067	(379 605)	(269 095)	1 233 594	1 490 003
Série T	145 839	174 923	53	56	1 290	1 375	(15 674)	(30 515)	131 508	145 839
Portefeuille de croissance Marquis										
Série A	26 957 295	31 347 308	1 142 797	1 272 099	–	–	(5 892 241)	(5 662 112)	22 207 851	26 957 295
Série F	4 490 505	6 066 647	337 740	550 880	42 981	47 031	(1 888 784)	(2 174 053)	2 982 442	4 490 505
Série FT	48 889	51 470	19 367	1 228	799	936	(1 467)	(4 745)	67 588	48 889
Série G	3 884 007	4 569 562	45 582	7 880	3 915	1 593	(709 618)	(695 028)	3 223 886	3 884 007
Série I	1 343 275	1 574 000	67 070	77 596	29 703	29 805	(445 082)	(338 126)	994 966	1 343 275
Série T	142 985	157 625	1 985	8 016	1 635	1 558	(40 891)	(24 214)	105 714	142 985
Série V	3 245	3 273	–	–	72	64	(92)	(92)	3 225	3 245
Portefeuille d'actions Marquis										
Série A	3 117 404	3 566 347	195 474	138 390	–	–	(786 092)	(587 333)	2 526 786	3 117 404
Série C	115 844	138 656	48	–	–	–	(14 156)	(22 812)	101 736	115 844
Série F	1 272 144	1 462 720	135 591	65 884	–	–	(478 962)	(256 460)	928 773	1 272 144
Série FT	12 161	104	–	12 047	9	10	–	–	12 170	12 161
Série I	85 032	81 051	7 660	18 521	–	–	(5 718)	(14 540)	86 974	85 032
Série T	164 084	166 404	3 352	11 266	3 631	3 942	(15 345)	(17 528)	155 722	164 084
Portefeuille de revenu équilibré Marquis										
Série A	33 352 196	38 308 688	840 527	1 948 755	1 581 793	1 881 116	(8 661 422)	(8 786 363)	27 113 094	33 352 196
Série F	5 099 931	4 825 637	429 296	1 286 074	201 879	224 909	(2 279 152)	(1 236 689)	3 451 954	5 099 931
Série I	523 001	497 789	5 562	97 907	41 869	44 301	(116 723)	(116 996)	453 709	523 001

8. Impôt sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Tous les Fonds en fiducie répondent ou devraient répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 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. 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. Par conséquent, les Fonds en fiducie ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

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 ses 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 de la 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. La 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, la Société peut recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé respectivement à l'égard 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 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 \$)	2030 (en milliers de \$)
Solutions institutionnelles Marquis					
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	11 779	–	–	–	–
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	–	1 406	188	418	800
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	9 142	–	–	–	–

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 \$)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	5	3
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	14	4

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.

- 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. Les montants des frais de gestion et des frais d'administration à taux fixe sont inscrits à des postes distincts de l'état du résultat global.
- 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 \$)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	3	4

- 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 du Fonds.
- 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
Solutions institutionnelles Marquis		
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	116 parts de série FT	109 parts de série FT
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	113 parts de série FT	108 parts de série FT
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	123 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	123 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	119 parts de série FT	111 parts de série FT

Nom du Fonds	30 juin 2024	30 juin 2023
Solutions de portefeuille Marquis		
Portefeuille équilibré Marquis	113 parts de série FT	108 parts de série FT
Portefeuille d'actions Marquis	123 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille de croissance Marquis	120 parts de série FT	111 parts de série FT

- 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 \$)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	5 997	6 177	3	1	4
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	237	272	2	1	3
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	8 868	10 035	7	3	10
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 \$)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	653	680	1	–	1
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	2 291	2 454	2	1	3
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	4 187	4 494	6	3	9

12. 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

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis
Portefeuille de revenu équilibré Marquis
Portefeuille équilibré Marquis
Portefeuille d'actions Marquis
Portefeuille de croissance Marquis
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis

(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;
- 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;



Page 4

- 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.

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

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.

**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