

# RAPPORT INTERMÉDIAIRE

Période close le 31 décembre 2023



## TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1	<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>	
		Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	328
		Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	331
		Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	334
		Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	337
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>		<b>Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra</b>	
<b>Fonds de base Dynamique</b>		Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	340
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	2	Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	345
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	7	Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	350
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	12	Portefeuille défensif DynamiqueUltra	355
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	17	Portefeuille Actions DynamiqueUltra	360
Fonds d'actions européennes Dynamique	22	Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	365
Fonds équilibré mondial Dynamique	27		
Fonds d'actions mondiales Dynamique	32	<b>Fonds communs de placement alternatifs Dynamique</b>	
Fonds d'actions internationales Dynamique	37	Fonds de performance Alpha II Dynamique	370
		Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	375
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>		Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)	382
Fonds de dividendes Dynamique	42	Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	388
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	47	Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	393
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	54	Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	403
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	60	Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	410
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	65		
Fonds de revenu de retraite Dynamique	72	<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>	
Fonds de petites entreprises Dynamique	79	<b>Fonds Société Catégorie revenu d'actions</b>	
Fonds de rendement stratégique Dynamique	86	Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	417
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	94	Catégorie de rendement stratégique Dynamique	424
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	101		
		<b>Fonds Société Catégorie revenu fixe</b>	
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>		Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	432
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	108	Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	439
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	115	Catégorie Marché monétaire Dynamique	446
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	123	Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	449
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	131	Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	457
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	139		
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	150	<b>Fonds Société Catégorie Power</b>	
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	158	Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	465
Fonds du marché monétaire Dynamique	164	Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	470
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	167	Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	474
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	173	Catégorie équilibrée américaine Dynamique	479
		<b>Fonds Société Catégorie Valeur</b>	
<b>Fonds Power Dynamique</b>		Catégorie américaine Dynamique	486
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	181	Catégorie Valeur canadienne Dynamique	490
Fonds équilibré Power Dynamique	189	Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	495
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	197	Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	501
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	201	Catégorie mondiale de découverte Dynamique	506
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	205	Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	511
		Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	516
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>		<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>	
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	209	Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	521
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	216	Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	527
Fonds d'achats périodiques Dynamique	221	Catégorie de rendement à prime Dynamique	532
Fonds évolution énergétique Dynamique	224	Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	537
Fonds de revenu énergétique Dynamique	231	Catégorie aurifère stratégique Dynamique	542
Fonds de services financiers Dynamique	236	Catégorie de ressources stratégique Dynamique	547
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	243		
Fonds immobilier mondial Dynamique	250	<b>Portefeuilles Société DynamiqueUltra</b>	
Fonds de métaux précieux Dynamique	257	Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	552
Fonds de rendement à prime Dynamique	262	Portefeuille Catégorie croissance équilibrée DynamiqueUltra	557
Fonds durable de titres de créance Dynamique	272	Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	562
Fonds d'actions durables Dynamique	278	Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	567
		Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	572
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>			
Fonds américain Dynamique	282	Notes annexes	577
Fonds canadien de dividendes Dynamique	287		
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	292		
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	297		
Fonds mondial de découverte Dynamique	302		
Fonds mondial de dividendes Dynamique	307		
Fonds international de découverte Dynamique	312		
Fonds Valeur équilibré Dynamique	317		
Fonds Valeur du Canada Dynamique	323		

# Fonds Dynamique

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

---

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

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

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

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par les porteurs d'actions des Fonds Société et par le fiduciaire des Fonds en fiducie. L'auditeur des Fonds n'a pas examiné ces états financiers. En vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, si un auditeur externe n'a pas effectué l'examen des états financiers des Fonds, ceux-ci doivent être accompagnés d'un avis en faisant état.



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



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

15 février 2024

# Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	53 803	87 119
Trésorerie	709	141
Souscriptions à recevoir	10	77
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	60	52
<b>Total de l'actif</b>	<b>54 582</b>	<b>87 389</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	70	108
Rachats à payer	34	73
Charges à payer	8	14
<b>Total du passif</b>	<b>112</b>	<b>195</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>54 470</b>	<b>87 194</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	32 121	41 136
Série F	14 147	38 291
Série I	585	801
Série O	7 617	6 966
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	22,05	23,69
Série F	10,38	11,19
Série I	11,53	12,75
Série O	12,31	13,42
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	16,70	17,90
Série F	7,86	8,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	483	702
Intérêts à distribuer	1	14
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 420)	(19 783)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 651	3 633
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(4 285)</b>	<b>(15 434)</b>
Prêt de titres (note 11)	1	140
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	39
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(4 288)</b>	<b>(15 255)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	477	705
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	63	161
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	13	20
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	37	58
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	53	89
Coûts de transactions	162	277
<b>Total des charges</b>	<b>806</b>	<b>1 311</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>805</b>	<b>1 311</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(5 093)</b>	<b>(16 566)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(2 536)	(3 427)
Série F	(2 131)	(4 018)
Série I	(38)	(255)
Série O	(388)	(8 866)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(1,59)	(1,79)
Série F	(0,86)	(1,00)
Série I	(0,71)	(0,63)
Série O	(0,74)	(0,78)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 584 460	1 917 556
Série F	2 443 520	4 023 211
Série I	54 513	403 944
Série O	523 469	11 451 676

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	41 136	56 510
Série F	38 291	74 532
Série I	801	4 207
Série O	6 966	184 146
	<b>87 194</b>	<b>319 395</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(2 536)	(3 427)
Série F	(2 131)	(4 018)
Série I	(38)	(255)
Série O	(388)	(8 866)
	<b>(5 093)</b>	<b>(16 566)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série F	(140)	–
Série I	(23)	(15)
Série O	(194)	(535)
	<b>(357)</b>	<b>(550)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	471	1 439
Série F	1 977	3 354
Série I	–	2 250
Série O	1 355	2 965
Distributions réinvesties		
Série F	123	–
Série I	21	15
Série O	194	535
Paiement au rachat		
Série A	(6 950)	(4 748)
Série F	(23 973)	(29 260)
Série I	(176)	(253)
Série O	(316)	(9 269)
	<b>(27 274)</b>	<b>(32 972)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(9 015)	(6 736)
Série F	(24 144)	(29 924)
Série I	(216)	1 742
Série O	651	(15 170)
	<b>(32 724)</b>	<b>(50 088)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	32 121	49 774
Série F	14 147	44 608
Série I	585	5 949
Série O	7 617	168 976
	<b>54 470</b>	<b>269 307</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 093)	(16 566)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 420	19 783
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 651)	(3 633)
(Gain) perte de change latent	–	1
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(15 686)	(36 399)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	44 233	71 647
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8)	120
Charges à payer et autres montants à payer	(44)	(48)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>28 171</b>	<b>34 905</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 463	9 606
Montant payé au rachat de parts rachetables	(31 047)	(42 945)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(27 603)</b>	<b>(33 339)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	568	1 566
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	141	348
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>709</b>	<b>1 913</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	13	20
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	447	770

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,8 %)</b>			
<b>Australie (2,6 %)</b>			
BHP Group Limited, CAAE parrainé	16 000	1 232	1 443
<b>Brésil (2,8 %)</b>			
Vale SA, CAAE	73 000	1 339	1 529
<b>Chine (45,1 %)</b>			
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	359 978	1 213	1 058
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé	16 100	1 995	1 648
Angelalign Technology, Inc.	82 000	1 841	782
ANTA Sports Products Limited	43 000	538	553
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	324 000	2 429	1 163
BYD Company Limited, série H	38 400	322	1 393
CoCreation Grass Co., Ltd.	329 000	2 190	1 235
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	27 953	1 205	848
Glodon Company Limited, cat. A	307 200	1 980	979
Joynn Laboratories China Co., Ltd.	355 000	1 574	770
MicroPort CardioFlow Medtech Corporation	1 135 000	1 564	310
Pinduoduo Inc., CAAE	6 800	695	1 314
Shandong Sinocera Functional Material Company Limited	255 877	2 376	1 104
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	32 453	1 629	1 759
Sungrow Power Supply Co., Ltd.	80 300	1 934	1 307
Tencent Holdings Limited	34 500	2 475	1 721
Trip.com Group Ltd., CAAE	26 500	1 275	1 260
Venus MedTech (Hangzhou) Inc.	878 000	5 372	834
WuXi AppTec Co., Ltd., série H	101 500	1 514	1 370
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	150 000	725	748
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co., Ltd.	66 500	1 413	843
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd	285 000	1 268	1 558
		<b>37 527</b>	<b>24 557</b>
<b>Hong Kong (2,6 %)</b>			
Bosideng International Holdings Limited	2 380 000	1 798	1 409
<b>Inde (9,5 %)</b>			
HDFC Bank Limited, CAAE	20 500	1 531	1 817
Indian Hotels Company Limited	260 000	1 464	1 806
UPL Ltd.	164 000	1 843	1 528
		<b>4 838</b>	<b>5 151</b>
<b>Indonésie (3,4 %)</b>			
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3 750 000	1 210	1 836
<b>Japon (14,8 %)</b>			
MISUMI Group Inc.	77 200	1 929	1 720
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	173 000	1 959	1 842
Shiseido Company, Limited	25 300	1 603	1 006
SMC Corporation	2 620	1 644	1 851
Sony Corporation, CAAE parrainé	13 200	1 275	1 650
		<b>8 410</b>	<b>8 069</b>
<b>Philippines (5,9 %)</b>			
BDO Unibank, Inc.	513 800	1 257	1 597
International Container Terminal Services, Inc.	280 000	1 370	1 638
		<b>2 627</b>	<b>3 235</b>
<b>Corée du Sud (5,1 %)</b>			
NAVER Corporation	4 300	1 010	983
Samsung BioLogics Co., Ltd.	2 300	2 077	1 790
		<b>3 087</b>	<b>2 773</b>
<b>Taiwan (3,5 %)</b>			
Airtac International Group	44 000	1 358	1 908
<b>Thaïlande (3,5 %)</b>			
Minor International Public Company Limited	1 660 000	1 952	1 893
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>			
		<b>65 378</b>	<b>53 803</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(139)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>			
		<b>65 239</b>	<b>53 803</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)</b>			
Dollar canadien		439	439
Devises		271	270
		<b>710</b>	<b>709</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			
			<b>(42)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>54 470</b>

# Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Yuan chinois	11 853	–	11 853	21,8
Dollar américain	10 908	–	10 908	20,0
Dollar de Hong Kong	9 910	–	9 910	18,2
Yen japonais	6 436	–	6 436	11,8
Roupie indienne	3 334	–	3 334	6,1
Peso philippin	3 242	–	3 242	6,0
Won sud-coréen	2 773	–	2 773	5,1
Nouveau dollar taiwanais	1 946	–	1 946	3,6
Baht thaïlandais	1 893	–	1 893	3,5
Roupie indonésienne	1 836	–	1 836	3,4
	<b>54 131</b>	<b>–</b>	<b>54 131</b>	<b>99,5</b>

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 413 000 \$, ou environ 10,0 % (8 730 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,8 % (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 5 380 000 \$ (8 712 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>98,8</b>	<b>99,8</b>
Australie	2,6	–
Brésil	2,8	1,0
Chine	45,1	57,5
Hong Kong	2,6	5,4
Inde	9,5	7,3
Indonésie	3,4	3,0
Japon	14,8	8,9
Philippines	5,9	4,1
Singapour	–	1,8
Corée du Sud	5,1	4,4
Taiwan	3,5	3,3
Thaïlande	3,5	3,1
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,3</b>	<b>0,2</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	10 661	43 142	–	53 803
	<b>10 661</b>	<b>43 142</b>	<b>–</b>	<b>53 803</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	12 962	74 157	–	87 119
	<b>12 962</b>	<b>74 157</b>	<b>–</b>	<b>87 119</b>



# Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds équilibré Blue Chip Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	975 199	956 843
Instruments dérivés	–	89
Trésorerie	43 623	46 172
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	814	481
Montant à recevoir pour la vente de titres	172 827	3 431
Souscriptions à recevoir	184	688
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 256	3 444
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 195 903</b>	<b>1 011 148</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	30	8
Frais de gestion à payer (note 5)	1 527	1 476
Montant à payer pour l'achat de titres	172 780	282
Rachats à payer	366	798
Charges à payer	132	126
Distributions à verser	13	325
<b>Total du passif</b>	<b>174 848</b>	<b>3 015</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 021 055</b>	<b>1 008 133</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	648 360	642 558
Série F	163 403	158 710
Série FT	7 724	7 774
Série G	73 246	74 061
Série I	20 688	21 333
Série O	81 196	77 622
Série T	26 438	26 075
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,08	17,53
Série F	11,35	10,99
Série FT	11,69	11,19
Série G	18,15	17,62
Série I	9,01	8,74
Série O	16,65	16,11
Série T	4,58	4,41

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 706	5 269
Intérêts à distribuer	6 989	5 642
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	15 901	42 757
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	45 196	15 120
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	643	(291)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(111)	138
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>73 324</b>	<b>68 635</b>
Prêt de titres (note 11)	24	69
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(54)	378
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>73 294</b>	<b>69 082</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	8 057	7 963
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	699	686
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	6
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	317	280
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	929	917
Coûts de transactions	87	176
<b>Total des charges</b>	<b>10 090</b>	<b>10 029</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>10 090</b>	<b>10 029</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>63 204</b>	<b>59 053</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	38 620	36 449
Série F	10 771	9 476
Série FT	514	457
Série G	4 432	4 464
Série I	1 487	1 487
Série O	5 757	5 294
Série T	1 623	1 426
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,08	0,99
Série F	0,75	0,70
Série FT	0,74	0,68
Série G	1,09	1,01
Série I	0,63	0,59
Série O	1,21	1,09
Série T	0,27	0,25
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	35 758 722	36 888 000
Série F	14 263 452	13 619 082
Série FT	685 689	679 120
Série G	4 074 239	4 451 740
Série I	2 332 105	2 514 365
Série O	4 777 674	4 884 413
Série T	5 970 663	5 946 288

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré Blue Chip Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	642 558	623 089
Série F	158 710	141 048
Série FT	7 774	7 452
Série G	74 061	75 411
Série I	21 333	21 328
Série O	77 622	74 873
Série T	26 075	24 939
	<b>1 008 133</b>	<b>968 140</b>

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

Série A	38 620	36 449
Série F	10 771	9 476
Série FT	514	457
Série G	4 432	4 464
Série I	1 487	1 487
Série O	5 757	5 294
Série T	1 623	1 426
	<b>63 204</b>	<b>59 053</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 788)	(1 089)
Série F	(1 995)	(1 752)
Série FT	(61)	(56)
Série G	(313)	(255)
Série I	(398)	(426)
Série O	(1 474)	(1 487)
Série T	(38)	(22)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(17 389)	(22 062)
Série F	(3 660)	(4 143)
Série FT	(112)	(133)
Série G	(1 974)	(2 653)
Série I	(456)	(609)
Série O	(1 687)	(2 124)
Série T	(388)	(474)
Remboursement de capital		
Série FT	(13)	(35)
Série T	(220)	(300)
	<b>(31 966)</b>	<b>(37 620)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	18 879	14 886
Série F	10 512	13 170
Série FT	286	70
Série G	1	18
Série I	253	544
Série O	1 379	1 319
Série T	1 294	1 808
Distributions réinvesties		
Série A	18 720	22 629
Série F	4 995	5 060
Série FT	60	70
Série G	2 241	2 846
Série I	818	1 003
Série O	3 161	3 611
Série T	188	184
Paiement au rachat		
Série A	(51 240)	(47 239)
Série F	(15 930)	(14 450)
Série FT	(724)	(709)
Série G	(5 202)	(3 998)
Série I	(2 349)	(1 856)
Série O	(3 562)	(3 856)
Série T	(2 096)	(1 663)
	<b>(18 316)</b>	<b>(6 553)</b>

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

Série A	5 802	3 574
Série F	4 693	7 361
Série FT	(50)	(336)
Série G	(815)	422
Série I	(645)	143
Série O	3 574	2 757
Série T	363	959
	<b>12 922</b>	<b>14 880</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	648 360	626 663
Série F	163 403	148 409
Série FT	7 724	7 116
Série G	73 246	75 833
Série I	20 688	21 471
Série O	81 196	77 630
Série T	26 438	25 898
	<b>1 021 055</b>	<b>983 020</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 204	59 053
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(15 901)	(42 757)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(45 196)	(15 120)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	111	(138)
(Gain) perte de change latent	5	(2)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 600)	(2 498)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(15 000)	(105 781)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	63 443	188 217
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(333)	(66)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	188	(334)
Charges à payer et autres montants à payer	57	62
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>47 978</b>	<b>80 636</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 418	28 672
Montant payé au rachat de parts rachetables	(76 845)	(71 079)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 095)	(2 199)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(50 522)</b>	<b>(44 606)</b>
Gain (perte) de change latent	(5)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 544)	36 030
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	46 172	1 471
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>43 623</b>	<b>37 503</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	-	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 372	2 885
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 582	4 912

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré Blue Chip Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (24,5 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (24,5 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (13,5 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	38 508	39 125	35 942
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	2 627	2 608	2 386
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	5 919	5 545	5 550
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	3 642	3 492	3 496
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	89 057	90 062	90 217
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	705	512	530
	<b>141 344</b>	<b>138 121</b>	
<b>Obligations provinciales (11,0 %)</b>			
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	20 141	19 601	19 633
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	4 700	4 333	4 514
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	2 530	2 398	2 506
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	13 501	14 206	11 150
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	23 962	19 768	18 311
Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	49 923	52 189	48 338
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	9 130	9 960	7 846
	<b>122 455</b>	<b>112 298</b>	
<b>ACTIONS (59,2 %)</b>			
<b>Chine (0,4 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited	334 500	7 454	4 267
<b>Danemark (3,7 %)</b>			
DSV Panalpina A/S	70 600	9 504	16 431
Topdanmark A/S	332 200	11 750	20 983
	<b>21 254</b>	<b>37 414</b>	
<b>Finlande (2,2 %)</b>			
Stora Enso OYJ, série R	1 235 049	23 478	22 602
<b>France (2,9 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	11 600	2 746	12 448
Schneider Electric SA	63 400	5 853	16 888
	<b>8 599</b>	<b>29 336</b>	
<b>Allemagne (2,3 %)</b>			
adidas AG	85 900	33 185	23 108
<b>Hong Kong (2,5 %)</b>			
Techtronic Industries Company Limited	1 638 300	15 026	25 865
<b>Japon (2,2 %)</b>			
NEXON Co., Ltd.	396 900	6 794	9 524
Sony Corporation	106 600	7 077	13 347
	<b>13 871</b>	<b>22 871</b>	
<b>Luxembourg (1,2 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	138 300	16 820	11 971
<b>Norvège (1,8 %)</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	754 570	19 206	18 439
<b>Singapour (2,9 %)</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	458 200	7 359	15 288
United Overseas Bank Limited	489 600	9 881	13 916
	<b>17 240</b>	<b>29 204</b>	

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (59,2 %) (suite)</b>			
<b>Corée du Sud (2,2 %)</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	281 400	13 938	22 599
<b>Suède (3,8 %)</b>			
Dometic Group AB	1 484 500	18 226	17 571
Evolution Gaming Group AB	133 370	10 245	21 149
	<b>28 471</b>	<b>38 720</b>	
<b>Suisse (4,1 %)</b>			
Kuehne & Nagel International AG	49 500	9 657	22 546
Nestlé SA	125 900	16 613	19 253
	<b>26 270</b>	<b>41 799</b>	
<b>Royaume-Uni (6,0 %)</b>			
Admiral Group PLC	492 900	17 860	22 222
Anglo American PLC	430 182	14 502	14 247
Diageo PLC	51 700	1 992	2 478
Rio Tinto PLC	228 112	17 234	22 359
	<b>51 588</b>	<b>61 306</b>	
<b>États-Unis (21,0 %)</b>			
Booking Holdings Inc.	3 900	9 812	18 267
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	103 468	11 429	17 476
CDW Corporation	73 300	14 035	22 002
Elevance Health Inc.	38 700	23 403	24 097
Illinois Tool Works Inc.	32 800	7 088	11 345
Lam Research Corporation	600	380	621
Microsoft Corporation	43 500	1 234	21 600
Progressive Corporation (The)	2 900	159	610
Ross Stores, Inc.	144 249	14 334	26 360
TJX Companies, Inc. (The)	195 100	14 178	24 167
Visa Inc., cat. A	66 000	1 226	22 689
W R Berkley Corp.	270 900	21 122	25 297
	<b>118 400</b>	<b>214 531</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (11,8 %)</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	13 348 854	133 102	120 748
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>811 701</b>	<b>975 199</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(325)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>811 376</b>	<b>975 199</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(30)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,3 %)</b>			
Dollar canadien		43 274	43 274
Devises		353	349
		<b>43 627</b>	<b>43 623</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			
			<b>2 263</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>1 021 055</b>

### Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(11)	124,18 CAD	19 mars 2024	(1 366)	(1 366)	-
				<b>(1 366)</b>	<b>(1 366)</b>	<b>-</b>

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(73)	112,89 USD	19 mars 2024	(10 878)	(10 882)	(4)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(151)	118,02 USD	19 mars 2024	(23 505)	(23 531)	(26)
				<b>(34 383)</b>	<b>(34 413)</b>	<b>(30)</b>

# Fonds équilibré Blue Chip Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	5 550	28 682
De 3 à 5 ans	67 971	–
De 5 à 10 ans	139 061	141 530
Plus de 10 ans	2 088	55 365
	<b>214 670</b>	<b>225 577</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 380 000 \$, ou environ 0,4 % (5 218 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

31 décembre 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	215 602	–	215 602	21,1
Euro	87 201	–	87 201	8,5
Livre sterling	61 306	–	61 306	6,0
Franc suisse	42 817	–	42 817	4,2
Couronne suédoise	38 720	–	38 720	3,8
Couronne danoise	38 068	–	38 068	3,7
Dollar de Hong Kong	30 132	–	30 132	3,0
Dollar de Singapour	29 204	–	29 204	2,9
Yen japonais	22 887	–	22 887	2,2
Won sud-coréen	22 599	–	22 599	2,2
Couronne norvégienne	18 439	–	18 439	1,8
	<b>606 975</b>	<b>–</b>	<b>606 975</b>	<b>59,4</b>

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 60 698 000 \$, ou environ 5,9 % (60 380 000 \$ ou environ 6,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 71,0 % (71,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 72 478 000 \$ (71 887 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds équilibré Blue Chip Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	55,1	13,5	63,2	14,9
AA	30,3	7,4	23,0	5,4
A/A-1	14,6	3,6	13,8	3,3
	<b>100,0</b>	<b>24,5</b>	<b>100,0</b>	<b>23,6</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>24,5</b>	<b>23,6</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	13,5	14,9
Obligations provinciales	11,0	8,7
<b>ACTIONS</b>	<b>59,2</b>	<b>59,4</b>
Chine	0,4	1,1
Danemark	3,7	4,3
Finlande	2,2	1,7
France	2,9	3,0
Allemagne	2,3	2,2
Hong Kong	2,5	2,4
Japon	2,2	2,3
Luxembourg	1,2	1,2
Norvège	1,8	1,5
Singapour	2,9	2,7
Corée du Sud	2,2	2,0
Suède	3,8	3,3
Suisse	4,1	3,9
Royaume-Uni	6,0	6,4
États-Unis	21,0	21,4
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>11,8</b>	<b>12,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,3</b>	<b>4,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	214 531	389 501	–	604 032
Obligations et débentures	–	250 419	–	250 419
Fonds sous-jacents	120 748	–	–	120 748
	<b>335 279</b>	<b>639 920</b>	<b>–</b>	<b>975 199</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(30)	–	–	(30)
	<b>(30)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(30)</b>
	<b>335 249</b>	<b>639 920</b>	<b>–</b>	<b>975 169</b>

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	120 748	24,8
	<b>120 748</b>	

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'actions Blue Chip Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	345 698	324 236
Trésorerie	10 908	4 360
Souscriptions à recevoir	264	127
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 276	1 284
<b>Total de l'actif</b>	<b>358 146</b>	<b>330 007</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	578	525
Montant à payer pour l'achat de titres	–	167
Rachats à payer	462	150
Charges à payer	29	25
Distributions à verser	8	–
<b>Total du passif</b>	<b>1 077</b>	<b>867</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>357 069</b>	<b>329 140</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	256 838	240 124
Série F	70 726	57 948
Série G	22 588	21 760
Série I	5 462	8 078
Série O	1 455	1 230
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	26,87	26,05
Série F	17,02	16,49
Série G	26,99	26,26
Série I	14,02	14,29
Série O	15,20	14,81

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 600	2 459
Intérêts à distribuer	225	82
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 963	8 218
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	22 174	21 169
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>29 962</b>	<b>31 928</b>
Prêt de titres (note 11)	5	26
Gain (perte) de change net réalisé et latent	23	54
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>29 990</b>	<b>32 008</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 990	2 638
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	147	131
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	171	135
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	324	285
Coûts de transactions	15	53
<b>Total des charges</b>	<b>3 648</b>	<b>3 243</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 648</b>	<b>3 243</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>26 342</b>	<b>28 765</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 686	20 592
Série F	5 296	5 175
Série G	1 664	2 002
Série I	578	889
Série O	118	107
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	2,03	2,20
Série F	1,43	1,48
Série G	2,06	2,24
Série I	1,17	1,38
Série O	1,33	1,42
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 179 313	9 362 013
Série F	3 696 016	3 493 618
Série G	813 879	894 019
Série I	494 070	649 716
Série O	89 501	75 382

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions Blue Chip Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	240 124	211 901
Série F	57 948	49 504
Série G	21 760	20 565
Série I	8 078	7 954
Série O	1 230	945
	<b>329 140</b>	<b>290 869</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	18 686	20 592
Série F	5 296	5 175
Série G	1 664	2 002
Série I	578	889
Série O	118	107
	<b>26 342</b>	<b>28 765</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	–	(176)
Série F	(443)	(617)
Série G	(11)	(55)
Série I	(131)	(221)
Série O	(20)	(23)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(11 130)	–
Série F	(2 961)	–
Série G	(1 044)	–
Série I	(437)	–
Série O	(66)	–
	<b>(16 243)</b>	<b>(1 092)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	17 393	6 048
Série F	12 507	2 698
Série G	46	9
Série I	174	164
Série O	110	23
Distributions réinvesties		
Série A	10 930	171
Série F	3 070	550
Série G	1 006	52
Série I	448	196
Série O	86	23
Paiement au rachat		
Série A	(19 165)	(15 142)
Série F	(4 691)	(4 051)
Série G	(833)	(1 079)
Série I	(3 248)	(207)
Série O	(3)	(3)
	<b>17 830</b>	<b>(10 548)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	16 714	11 493
Série F	12 778	3 755
Série G	828	929
Série I	(2 616)	821
Série O	225	127
	<b>27 929</b>	<b>17 125</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	256 838	223 394
Série F	70 726	53 259
Série G	22 588	21 494
Série I	5 462	8 775
Série O	1 455	1 072
	<b>357 069</b>	<b>307 994</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 342	28 765
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 963)	(8 218)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(22 174)	(21 169)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 505)	(41 577)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	12 013	48 441
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	(61)
Charges à payer et autres montants à payer	57	32
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>4 778</b>	<b>6 213</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 800	7 717
Montant payé au rachat de parts rachetables	(23 335)	(19 283)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(695)	(100)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 770</b>	<b>(11 666)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 548	(5 453)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 360	5 796
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>10 908</b>	<b>343</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	198	94
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 466	2 298

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions Blue Chip Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (96,8 %)</b>			
<b>Chine (3,4 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited	547 200	12 383	6 980
NetEase, Inc.	205 000	2 331	5 022
		<b>14 714</b>	<b>12 002</b>
<b>Danemark (6,1 %)</b>			
DSV Panalpina A/S	46 800	7 977	10 892
Topdanmark A/S	174 009	7 241	10 991
		<b>15 218</b>	<b>21 883</b>
<b>Finlande (3,0 %)</b>			
Stora Enso OYJ, série R	591 700	11 103	10 828
<b>France (5,0 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 100	1 444	6 546
Schneider Electric SA	41 900	3 968	11 161
		<b>5 412</b>	<b>17 707</b>
<b>Allemagne (3,1 %)</b>			
adidas AG	41 100	16 099	11 056
<b>Hong Kong (3,7 %)</b>			
Techtronic Industries Company Limited	830 600	7 620	13 113
<b>Japon (3,4 %)</b>			
NEXON Co., Ltd.	206 200	3 726	4 948
Sony Corporation	57 500	6 452	7 199
		<b>10 178</b>	<b>12 147</b>
<b>Luxembourg (1,9 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	77 600	8 894	6 717
<b>Norvège (2,8 %)</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	415 546	10 468	10 154
<b>Singapour (4,8 %)</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	267 400	4 295	8 922
United Overseas Bank Limited	292 600	5 627	8 317
		<b>9 922</b>	<b>17 239</b>
<b>Corée du Sud (2,8 %)</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	124 000	6 661	9 958
<b>Suède (6,2 %)</b>			
Dometic Group AB	838 199	9 603	9 921
Evolution Gaming Group AB	78 138	7 034	12 391
		<b>16 637</b>	<b>22 312</b>
<b>Suisse (6,6 %)</b>			
Kuehne & Nagel International AG	28 700	7 477	13 072
Nestlé SA	68 100	8 980	10 414
		<b>16 457</b>	<b>23 486</b>
<b>Royaume-Uni (9,2 %)</b>			
Admiral Group PLC	253 300	10 070	11 420
Anglo American PLC	187 827	6 113	6 220
Diageo PLC	77 100	2 720	3 695
Rio Tinto PLC	117 077	9 056	11 476
		<b>27 959</b>	<b>32 811</b>
<b>États-Unis (34,8 %)</b>			
Booking Holdings Inc.	2 300	5 684	10 773
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	72 198	7 562	12 194
CDW Corporation	48 500	7 761	14 558
Elevance Health Inc.	18 700	11 364	11 644
Illinois Tool Works Inc.	25 200	5 491	8 716
Lam Research Corporation	100	63	103
Microsoft Corporation	29 700	820	14 747
Progressive Corporation (The)	1 200	51	252
Ross Stores, Inc.	81 231	7 151	14 844
TJX Companies, Inc. (The)	107 800	7 700	13 353
Visa Inc., cat. A	31 300	580	10 760
W R Berkley Corp.	132 100	10 348	12 341
		<b>64 575</b>	<b>124 285</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,8 %)</b>			
		<b>241 917</b>	<b>345 698</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(322)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,8 %)</b>			
		<b>241 595</b>	<b>345 698</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,1 %)</b>			
Dollar canadien		10 859	10 859
Devises		49	49
		<b>10 908</b>	<b>10 908</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>463</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>357 069</b>

# Fonds d'actions Blue Chip Dynamique (non audité)

## 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 au moyen de placements surtout composés de titres de participation de sociétés du monde entier.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

31 décembre 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	124 504	–	124 504	34,9
Euro	46 405	–	46 405	13,0
Livre sterling	32 811	–	32 811	9,2
Dollar de Hong Kong	25 115	–	25 115	7,0
Franc suisse	24 080	–	24 080	6,7
Couronne suédoise	22 312	–	22 312	6,2
Couronne danoise	22 247	–	22 247	6,2
Dollar de Singapour	17 239	–	17 239	4,8
Yen japonais	12 156	–	12 156	3,4
Couronne norvégienne	10 154	–	10 154	2,8
Won sud-coréen	9 958	–	9 958	2,8
	<b>346 981</b>	<b>–</b>	<b>346 981</b>	<b>97,0</b>

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 34 698 000 \$, ou environ 9,7 % (32 555 000 \$ ou environ 9,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,8 % (98,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 34 570 000 \$ (32 424 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds d'actions Blue Chip Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>96,8</b>	<b>98,6</b>
Chine	3,4	3,9
Danemark	6,1	7,3
Finlande	3,0	2,4
France	5,0	5,4
Allemagne	3,1	3,2
Hong Kong	3,7	3,4
Japon	3,4	3,7
Luxembourg	1,9	2,1
Norvège	2,8	2,3
Singapour	4,8	5,0
Corée du Sud	2,8	2,7
Suède	6,2	5,8
Suisse	6,6	6,7
Royaume-Uni	9,2	9,2
États-Unis	34,8	35,5
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,1</b>	<b>1,3</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	124 285	221 413	–	345 698
	<b>124 285</b>	<b>221 413</b>	<b>–</b>	<b>345 698</b>

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	5 684	7 277
Trésorerie	137	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	36
Souscriptions à recevoir	1	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	13	3
<b>Total de l'actif</b>	<b>5 835</b>	<b>7 316</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	20
Frais de gestion à payer (note 5)	7	9
Rachats à payer	–	7
Charges à payer	1	(1)
Distributions à verser	–	7
<b>Total du passif</b>	<b>8</b>	<b>42</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 827</b>	<b>7 274</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 531	2 944
Série F	1 708	2 527
Série FT	1 561	1 526
Série I	14	158
Série T	13	119
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	5,57	5,84
Série F	5,75	5,99
Série FT	4,71	5,08
Série I	5,91	6,13
Série T	4,57	4,94

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	69	41
Intérêts à distribuer	–	1
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(128)	(183)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(115)	338
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(174)</b>	<b>197</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7)	13
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(181)</b>	<b>210</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	41	49
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	5	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	4	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5	7
Coûts de transactions	9	8
<b>Total des charges</b>	<b>67</b>	<b>73</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>66</b>	<b>73</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(247)</b>	<b>137</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(116)	28
Série F	(73)	78
Série FT	(54)	32
Série I	(7)	–
Série T	3	(1)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(0,25)	0,06
Série F	(0,22)	0,16
Série FT	(0,18)	0,09
Série I	(0,32)	0,12
Série T	0,49	(0,02)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	466 481	427 674
Série F	350 292	508 190
Série FT	287 824	364 068
Série I	22 944	2 339
Série T	6 989	21 928

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

# Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 944	2 545
Série F	2 527	2 949
Série FT	1 526	1 737
Série I	158	15
Série T	119	96
	<b>7 274</b>	<b>7 342</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(116)	28
Série F	(73)	78
Série FT	(54)	32
Série I	(7)	–
Série T	3	(1)
	<b>(247)</b>	<b>137</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Remboursement de capital		
Série FT	(49)	(75)
Série T	(1)	(4)
	<b>(50)</b>	<b>(79)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	158	368
Série F	12	555
Série FT	293	536
Série T	–	32
Distributions réinvesties		
Série FT	12	17
Paiement au rachat		
Série A	(455)	(157)
Série F	(758)	(52)
Série FT	(167)	(57)
Série I	(137)	–
Série T	(108)	(6)
	<b>(1 150)</b>	<b>1 236</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(413)	239
Série F	(819)	581
Série FT	35	453
Série I	(144)	–
Série T	(106)	21
	<b>(1 447)</b>	<b>1 294</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	2 531	2 784
Série F	1 708	3 530
Série FT	1 561	2 190
Série I	14	15
Série T	13	117
	<b>5 827</b>	<b>8 636</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(247)	137
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	128	183
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	115	(338)
(Gain) perte de change latent	7	(9)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 172)	(2 381)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 558	1 045
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(10)	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	–	3
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 379</b>	<b>(1 361)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	459	1 473
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 629)	(237)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(45)	(62)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 215)</b>	<b>1 174</b>
Gain (perte) de change latent	(7)	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	164	(187)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(20)	378
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>137</b>	<b>200</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	–	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	55	40

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (97,6 %)</b>			
<b>Argentine (3,6 %)</b>			
MercadoLibre, Inc.	100	145	208
<b>Brésil (8,6 %)</b>			
Ambev SA, CAAE	37 800	139	140
Vale SA, CAAE	8 700	152	182
XP Inc., cat. A	5 300	168	182
		<b>459</b>	<b>504</b>
<b>Chine (38,4 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé	1 800	416	184
Angelalign Technology, Inc.	11 900	140	114
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	30 300	160	109
BYD Company Limited, série H	3 650	138	132
CoCreation Grass Co., Ltd.	28 729	126	108
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 697	73	51
Glodon Company Limited, cat. A	28 280	210	90
Li Ning Company Limited	26 700	224	95
Meituan-Dianping, cat. B	6 200	205	86
Shandong Sinocera Functional Material Company Limited	29 400	180	127
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	2 307	116	125
Sungrow Power Supply Co., Ltd.	8 672	159	141
Tencent Holdings Limited, CAAE non parrainé	2 400	162	120
Trip.com Group Ltd., CAAE	3 020	125	144
Venus MedTech (Hangzhou) Inc.	145 000	241	138
WuXi AppTec Co., Ltd., série H	9 000	132	121
Yonyou Network Technology Co., Ltd.	38 991	136	129
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co., Ltd.	5 356	114	68
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co.,Ltd	28 600	98	156
		<b>3 155</b>	<b>2 238</b>
<b>Hong Kong (2,5 %)</b>			
Bosideng International Holdings Limited	245 000	179	145
<b>Inde (9,1 %)</b>			
HDFC Bank Limited, CAAE	2 250	205	199
Indian Hotels Company Limited	23 700	150	165
UPL Ltd.	17 600	197	164
		<b>552</b>	<b>528</b>
<b>Japon (2,3 %)</b>			
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	12 500	144	133
<b>Mexique (11,8 %)</b>			
Beclé SAB de CV	45 796	137	119
Cemex SA de CV, CAAE parrainé	17 000	141	174
Grupo Aeroportuario del Sureste, SAB de CV, série B	4 800	123	187
Qualitas Controladora, S.A.B. de C.V.	15 471	113	208
		<b>514</b>	<b>688</b>
<b>Pays-Bas (0,0 %)</b>			
Yandex N.V., cat. A*	4 999	378	–
<b>Philippines (4,3 %)</b>			
BDO Unibank, Inc.	36 000	97	112
International Container Terminal Services, Inc.	23 500	115	137
		<b>212</b>	<b>249</b>
<b>Afrique du Sud (3,4 %)</b>			
Naspers Limited, cat. N	890	121	201
<b>Corée du Sud (7,5 %)</b>			
NAVER Corporation	540	120	123
Samsung BioLogics Co., Ltd.	245	200	191
Samsung Electronics Co., Ltd.	1 550	102	124
		<b>422</b>	<b>438</b>
<b>Taiwan (3,3 %)</b>			
Airtac International Group	4 400	161	191
<b>Thaïlande (2,8 %)</b>			
Minor International Public Company Limited	140 000	176	161

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,6 %)</b>			
		<b>6 618</b>	<b>5 684</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		(12)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,6 %)</b>			
		<b>6 606</b>	<b>5 684</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)</b>			
Dollar canadien		88	88
Devises		52	49
		<b>140</b>	<b>137</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>6</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>5 827</b>

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

# Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

31 décembre 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	1 567	–	1 567	26,9
Yuan renminbi à l'étranger	1 316	–	1 316	22,6
Dollar de Hong Kong	833	–	833	14,3
Peso mexicain	514	–	514	8,8
Won sud-coréen	439	–	439	7,5
Roupie indienne	329	–	329	5,6
Peso philippin	249	–	249	4,3
Nouveau dollar taiwanais	219	–	219	3,8
Rand sud-africain	201	–	201	3,4
Baht thaïlandais	161	–	161	2,8
Yen japonais	134	–	134	2,3
Yuan chinois	(218)	–	(218)	(3,7)
	<b>5 744</b>	<b>–</b>	<b>5 744</b>	<b>98,6</b>

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, 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 574 000 \$, ou environ 9,9 % (734 000 \$ ou environ 10,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,6 % (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 568 000 \$ (728 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>97,6</b>	<b>100,0</b>
Argentine	3,6	2,9
Brésil	8,6	9,8
Chine	38,4	45,0
Hong Kong	2,5	4,4
Inde	9,1	5,9
Japon	2,3	–
Mexique	11,8	12,8
Pays-Bas	0,0	0,0
Philippines	4,3	2,4
Singapour	–	1,8
Afrique du Sud	3,4	3,4
Corée du Sud	7,5	6,3
Taiwan	3,3	2,8
Thaïlande	2,8	2,5
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,4</b>	<b>(0,3)</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	2 047	3 637	–	5 684
	<b>2 047</b>	<b>3 637</b>	<b>–</b>	<b>5 684</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	2 776	4 501	–	7 277
	<b>2 776</b>	<b>4 501</b>	<b>–</b>	<b>7 277</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'actions européennes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	35 321	40 786
Trésorerie	–	104
Montant à recevoir pour la vente de titres	110	–
Souscriptions à recevoir	1	20
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	140	144
<b>Total de l'actif</b>	<b>35 572</b>	<b>41 054</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	40	–
Frais de gestion à payer (note 5)	57	66
Rachats à payer	13	21
Charges à payer	8	7
<b>Total du passif</b>	<b>118</b>	<b>94</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 454</b>	<b>40 960</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	27 077	30 942
Série F	7 946	9 603
Série I	263	252
Série O	168	163
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	35,78	35,09
Série F	12,38	12,07
Série I	13,77	13,35
Série O	15,50	15,02
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	27,10	26,51
Série F	9,38	9,12

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	240	114
Intérêts à distribuer	–	3
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	131	406
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	606	2 539
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	173
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(530)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>977</b>	<b>2 705</b>
Prêt de titres (note 11)	–	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)	29
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>975</b>	<b>2 737</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	314	292
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	36	34
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	16	21
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	39	37
Coûts de transactions	42	4
<b>Total des charges</b>	<b>450</b>	<b>389</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>450</b>	<b>389</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>525</b>	<b>2 348</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	367	1 661
Série F	145	667
Série I	8	16
Série O	5	4
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,46	1,92
Série F	0,20	0,70
Série I	0,43	0,84
Série O	0,48	0,35
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	814 036	862 277
Série F	723 162	956 815
Série I	19 017	18 690
Série O	10 822	11 280

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

# Fonds d'actions européennes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	30 942	24 824
Série F	9 603	9 200
Série I	252	221
Série O	163	127
	<b>40 960</b>	<b>34 372</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	367	1 661
Série F	145	667
Série I	8	16
Série O	5	4
	<b>525</b>	<b>2 348</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	980	359
Série F	352	1 528
Série I	5	22
Série O	-	6
Paiement au rachat		
Série A	(5 212)	(2 182)
Série F	(2 154)	(1 100)
Série I	(2)	(49)
	<b>(6 031)</b>	<b>(1 416)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(3 865)	(162)
Série F	(1 657)	1 095
Série I	11	(11)
Série O	5	10
	<b>(5 506)</b>	<b>932</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	27 077	24 662
Série F	7 946	10 295
Série I	263	210
Série O	168	137
	<b>35 454</b>	<b>35 304</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525	2 348
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(131)	(406)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(606)	(2 539)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	-	530
(Gain) perte de change latent	(1)	(11)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 318)	(1 017)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	13 410	2 788
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	9
Charges à payer et autres montants à payer	(8)	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 875</b>	<b>1 703</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 233	1 883
Montant payé au rachat de parts rachetables	(7 253)	(3 323)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 020)</b>	<b>(1 440)</b>
Gain (perte) de change latent	1	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(145)	263
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	104	56
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(40)</b>	<b>330</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	214	93

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions européennes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,6 %)</b>			
<b>Australie (2,7 %)</b>			
BHP Group Limited	21 500	838	971
<b>Danemark (3,7 %)</b>			
Novozymes A/S, actions de cat. B	17 900	1 167	1 304
<b>France (30,0 %)</b>			
Accor SA	22 700	1 106	1 149
AXA SA	14 000	426	605
Aéroports de Paris	2 300	305	394
Dassault Systèmes	19 450	503	1 260
EssilorLuxottica	3 800	642	1 010
L'Oréal SA	1 400	511	921
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 090	397	1 170
Pernod Ricard SA	4 100	728	959
Safran SA	4 500	575	1 050
Sartorius Stedim Biotech SA	2 620	949	921
Schneider Electric SA	4 500	908	1 199
	<b>7 050</b>	<b>10 638</b>	
<b>Allemagne (17,5 %)</b>			
CTS Eventim AG & Co. KGaA	7 600	680	695
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	4 350	937	1 185
Evotec AG	10 200	335	317
HeidelbergCement AG	2 000	214	236
Infineon Technologies AG	19 500	637	1 076
Kion Group AG	10 400	985	588
SAP SE	5 210	707	1 060
Symrise AG	7 100	972	1 033
	<b>5 467</b>	<b>6 190</b>	
<b>Irlande (3,2 %)</b>			
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	6 500	718	1 145
<b>Luxembourg (2,5 %)</b>			
Tenaris SA, CAAE	19 700	830	904
<b>Pays-Bas (7,9 %)</b>			
Akzo Nobel NV	6 900	765	754
Heineken NV	6 950	844	936
Prosus NV	28 142	1 339	1 110
	<b>2 948</b>	<b>2 800</b>	
<b>Suède (5,4 %)</b>			
Atlas Copco AB, série A	50 500	468	1 152
Evolution Gaming Group AB	4 800	666	761
	<b>1 134</b>	<b>1 913</b>	
<b>Suisse (10,2 %)</b>			
Compagnie Financière Richemont SA	6 250	706	1 139
Glencore PLC	137 400	1 105	1 088
Lonza Group AG	330	266	183
Sika AG	2 800	935	1 209
	<b>3 012</b>	<b>3 619</b>	
<b>Royaume-Uni (13,3 %)</b>			
Carnival PLC	33 300	758	734
Diageo PLC, CAAE parrainé	4 500	946	866
Electrocomponents PLC	75 000	976	1 030
RELX PLC	20 800	945	1 089
Weir Group PLC (The)	31 400	838	995
	<b>4 463</b>	<b>4 714</b>	
<b>États-Unis (3,2 %)</b>			
Booking Holdings Inc.	240	485	1 123
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>			
		<b>28 112</b>	<b>35 321</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(71)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>			
		<b>28 041</b>	<b>35 321</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (-0,1 %)</b>			
Dollar canadien		(40)	(40)
Devises		-	-
		<b>(40)</b>	<b>(40)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)</b>			
			<b>173</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>35 454</b>

# Fonds d'actions européennes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	19 714	–	19 714	55,6
Livre sterling	5 918	–	5 918	16,7
Dollar américain	4 147	–	4 147	11,7
Franc suisse	2 571	–	2 571	7,3
Couronne suédoise	1 913	–	1 913	5,4
Couronne danoise	1 306	–	1 306	3,7
Couronne norvégienne	3	–	3	0,0
	<b>35 572</b>	<b>–</b>	<b>35 572</b>	<b>100,4</b>

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 557 000 \$, ou environ 10,0 % (4 096 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (99,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 532 000 \$ (4 079 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,6</b>	<b>99,6</b>
Australie	2,7	–
Danemark	3,7	–
France	30,0	35,7
Allemagne	17,5	12,5
Irlande	3,2	3,6
Luxembourg	2,5	2,2
Pays-Bas	7,9	6,9
Espagne	–	2,7
Suède	5,4	6,4
Suisse	10,2	17,1
Royaume-Uni	13,3	7,0
États-Unis	3,2	5,5
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,3</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	4 038	31 283	–	35 321
	<b>4 038</b>	<b>31 283</b>	<b>–</b>	<b>35 321</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	5 796	34 990	–	40 786
	<b>5 796</b>	<b>34 990</b>	<b>–</b>	<b>40 786</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds d'actions européennes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds équilibré mondial Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	179 650	172 233
Trésorerie	425	1 484
Montant à recevoir pour la vente de titres	107	99
Souscriptions à recevoir	107	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	356	483
<b>Total de l'actif</b>	<b>180 645</b>	<b>174 342</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	275	266
Montant à payer pour l'achat de titres	124	67
Rachats à payer	96	153
Charges à payer	17	13
Distributions à verser	–	69
<b>Total du passif</b>	<b>512</b>	<b>568</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>180 133</b>	<b>173 774</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	129 494	125 480
Série F	31 880	31 140
Série FT	1 674	1 324
Série I	5 336	5 218
Série T	11 749	10 612
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	15,67	14,82
Série F	15,63	14,78
Série FT	9,17	8,78
Série I	15,97	15,08
Série T	11,19	10,77

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 102	1 191
Intérêts à distribuer	1 031	546
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 727	(3 951)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 018	15 387
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>12 878</b>	<b>13 173</b>
Prêt de titres (note 11)	1	13
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(5)	27
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>12 874</b>	<b>13 213</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 437	1 420
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	78	77
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	61	62
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	162	162
Coûts de transactions	9	21
<b>Total des charges</b>	<b>1 748</b>	<b>1 745</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 746</b>	<b>1 745</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>11 128</b>	<b>11 468</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 818	8 172
Série F	2 086	2 121
Série FT	105	68
Série I	387	398
Série T	732	709
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,95	0,89
Série F	1,01	0,95
Série FT	0,62	0,65
Série I	1,15	1,08
Série T	0,73	0,64
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 293 759	9 210 074
Série F	2 072 559	2 241 122
Série FT	171 931	104 719
Série I	337 504	371 570
Série T	999 512	1 105 884

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

# Fonds équilibré mondial Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	125 480	124 484
Série F	31 140	30 154
Série FT	1 324	489
Série I	5 218	5 258
Série T	10 612	11 615
	<b>173 774</b>	<b>172 000</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	7 818	8 172
Série F	2 086	2 121
Série FT	105	68
Série I	387	398
Série T	732	709
	<b>11 128</b>	<b>11 468</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(546)	(22)
Série F	(309)	(184)
Série FT	(15)	–
Série I	(78)	(58)
Série T	(48)	(2)
Remboursement de capital		
Série A	(279)	(883)
Série F	(62)	(214)
Série FT	(22)	(28)
Série I	(1)	(28)
Série T	(213)	(342)
	<b>(1 573)</b>	<b>(1 761)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	7 078	4 487
Série F	2 424	1 921
Série FT	303	851
Série I	161	232
Série T	1 543	262
Distributions réinvesties		
Série A	806	887
Série F	300	316
Série FT	2	3
Série I	79	86
Série T	157	191
Paiement au rachat		
Série A	(10 863)	(11 424)
Série F	(3 699)	(3 854)
Série FT	(23)	(202)
Série I	(430)	(628)
Série T	(1 034)	(1 383)
	<b>(3 196)</b>	<b>(8 255)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	4 014	1 217
Série F	740	106
Série FT	350	692
Série I	118	2
Série T	1 137	(565)
	<b>6 359</b>	<b>1 452</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	129 494	125 701
Série F	31 880	30 260
Série FT	1 674	1 181
Série I	5 336	5 260
Série T	11 749	11 050
	<b>180 133</b>	<b>173 452</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 128	11 468
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 727)	3 951
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 018)	(15 387)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 010)	(531)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(6 092)	(62 270)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	10 479	73 242
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	127	16
Charges à payer et autres montants à payer	13	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 900</b>	<b>10 491</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 597	6 460
Montant payé au rachat de parts rachetables	(15 258)	(16 168)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(298)	(278)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 959)</b>	<b>(9 986)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 059)	505
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 484	(254)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>425</b>	<b>251</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	21	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 106	1 168

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (76,8 %)</b>			
<b>Brésil (1,4 %)</b>			
OdontoPrev SA	794 930	2 543	2 510
<b>Chine (3,1 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited	283 200	6 324	3 613
NetEase, Inc.	82 500	938	2 021
		7 262	5 634
<b>Danemark (4,8 %)</b>			
DSV Panalpina A/S	18 400	3 382	4 282
Topdanmark A/S	70 280	3 831	4 439
		7 213	8 721
<b>Finlande (2,4 %)</b>			
Stora Enso OYJ, série R	238 800	4 511	4 370
<b>France (3,6 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 500	569	2 683
Schneider Electric SA	14 500	1 600	3 862
		2 169	6 545
<b>Allemagne (2,7 %)</b>			
adidas AG	18 000	7 082	4 842
<b>Hong Kong (2,8 %)</b>			
Techtronic Industries Company Limited	321 100	3 142	5 070
<b>Inde (1,6 %)</b>			
HDFC Bank Limited	108 696	2 829	2 943
<b>Japon (0,7 %)</b>			
NEXON Co., Ltd.	55 200	1 004	1 325
<b>Luxembourg (1,5 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	31 200	3 712	2 701
<b>Mexique (2,6 %)</b>			
Grupo Mexico SAB de CV, série B	640 480	2 527	4 722
<b>Norvège (2,3 %)</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	167 833	4 173	4 101
<b>Singapour (4,7 %)</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	93 500	2 180	3 120
Mapletree Logistics Trust	1 246 089	1 811	2 163
United Overseas Bank Limited	112 000	2 556	3 183
		6 547	8 466
<b>Corée du Sud (2,4 %)</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	53 550	2 558	4 301
<b>Suède (5,1 %)</b>			
Dometic Group AB	367 067	4 364	4 345
Evolution Gaming Group AB	30 202	3 315	4 789
		7 679	9 134
<b>Suisse (5,0 %)</b>			
Kuehne & Nagel International AG	12 800	3 516	5 830
Nestlé SA	20 730	2 774	3 170
		6 290	9 000
<b>Royaume-Uni (7,2 %)</b>			
Admiral Group PLC	105 000	4 247	4 734
Anglo American PLC	78 412	2 752	2 597
Diageo PLC	29 500	1 309	1 414
Rio Tinto PLC	43 325	3 162	4 247
		11 470	12 992
<b>États-Unis (22,9 %)</b>			
Booking Holdings Inc.	900	2 242	4 216
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	26 417	2 750	4 462
CDW Corporation	18 800	3 147	5 643
Elevance Health Inc.	4 700	2 974	2 927
Illinois Tool Works Inc.	10 200	2 269	3 528
Lam Research Corporation	100	64	103
Microsoft Corporation	10 978	984	5 451
Progressive Corporation (The)	300	26	63
Ross Stores, Inc.	33 100	3 489	6 049
TJX Companies, Inc. (The)	43 000	3 197	5 326
Visa Inc., cat. A	10 200	1 491	3 507
		22 633	41 275

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (22,8 %)</b>			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	3 996 897	40 032	40 998
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>		145 376	179 650
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		(138)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>		145 238	179 650
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		410	410
Devises		15	15
		425	425
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			58
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>180 133</b>



# Fonds équilibré mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	41 354	–	41 354	23,0
Euro	18 480	–	18 480	10,3
Livre sterling	12 992	–	12 992	7,2
Dollar de Hong Kong	10 704	–	10 704	5,9
Franc suisse	9 141	–	9 141	5,1
Couronne suédoise	9 134	–	9 134	5,1
Couronne danoise	8 837	–	8 837	4,9
Dollar de Singapour	8 466	–	8 466	4,7
Peso mexicain	4 722	–	4 722	2,6
Won sud-coréen	4 301	–	4 301	2,4
Couronne norvégienne	4 101	–	4 101	2,3
Roupie indienne	2 943	–	2 943	1,6
Réal brésilien	2 517	–	2 517	1,4
Yen japonais	1 328	–	1 328	0,7
	<b>139 020</b>	<b>–</b>	<b>139 020</b>	<b>77,2</b>

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 13 902 000 \$, ou environ 7,7 % (13 130 000 \$ ou environ 7,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,7 % (99,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 17 965 000 \$ (17 223 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds équilibré mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>76,8</b>	<b>75,3</b>
Brésil	1,4	1,6
Chine	3,1	3,5
Danemark	4,8	5,3
Finlande	2,4	1,9
France	3,6	4,1
Allemagne	2,7	2,7
Hong Kong	2,8	2,7
Inde	1,6	1,7
Japon	0,7	0,9
Luxembourg	1,5	1,6
Mexique	2,6	2,3
Norvège	2,3	1,8
Singapour	4,7	4,9
Corée du Sud	2,4	2,2
Suède	5,1	4,4
Suisse	5,0	4,8
Royaume-Uni	7,2	7,4
États-Unis	22,9	21,5
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>22,8</b>	<b>23,8</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	48 507	90 145	–	138 652
Fonds sous-jacents	40 998	–	–	40 998
	<b>89 505</b>	<b>90 145</b>	<b>–</b>	<b>179 650</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	44 129	86 697	–	130 826
Fonds sous-jacents	41 407	–	–	41 407
	<b>85 536</b>	<b>86 697</b>	<b>–</b>	<b>172 233</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 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	40 998	18,2
	<b>40 998</b>	

# Fonds d'actions mondiales Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 347 797	1 366 207
Trésorerie	2 945	14 767
Montant à recevoir pour la vente de titres	998	–
Souscriptions à recevoir	12	139
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 836	5 815
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 356 588</b>	<b>1 386 928</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2	–
Frais de gestion à payer (note 5)	124	116
Montant à payer pour l'achat de titres	1 362	545
Rachats à payer	1 660	2 712
Charges à payer	53	54
Distributions à verser	1	–
<b>Total du passif</b>	<b>3 202</b>	<b>3 427</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 353 386</b>	<b>1 383 501</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	56 276	52 369
Série F	21 789	20 431
Série I	2 282	2 612
Série O	1 273 039	1 308 089
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	21,78	20,94
Série F	22,13	21,35
Série I	21,21	21,03
Série O	22,70	22,18

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)		
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 530	12 312
Intérêts à distribuer	155	318
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	66 660	7 583
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	42 714	117 419
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(2)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>120 057</b>	<b>137 632</b>
Prêt de titres (note 11)	23	137
Gain (perte) de change net réalisé et latent	31	353
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>120 111</b>	<b>138 122</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	633	568
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	286	292
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	19	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	620	671
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	100	94
Coûts de transactions	198	237
<b>Total des charges</b>	<b>1 857</b>	<b>1 866</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 857</b>	<b>1 866</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>118 254</b>	<b>136 256</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 173	4 135
Série F	1 690	1 685
Série I	235	290
Série O	112 156	130 146
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,68	1,58
Série F	1,85	1,76
Série I	1,91	1,76
Série O	2,00	1,95
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 492 172	2 599 988
Série F	915 206	961 009
Série I	123 098	165 058
Série O	55 856 941	66 658 303

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

# Fonds d'actions mondiales Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	52 369	47 498
Série F	20 431	18 394
Série I	2 612	3 152
Série O	1 308 089	1 283 356
	<b>1 383 501</b>	<b>1 352 400</b>

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

Série A	4 173	4 135
Série F	1 690	1 685
Série I	235	290
Série O	112 156	130 146
	<b>118 254</b>	<b>136 256</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(8)	(139)
Série F	(224)	(271)
Série I	(65)	(90)
Série O	(29 784)	(35 155)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(2 038)	–
Série F	(762)	–
Série I	(111)	–
Série O	(50 683)	–
	<b>(83 675)</b>	<b>(35 655)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 236	2 085
Série F	2 300	1 001
Série I	307	229
Série O	3 612	3 524
Distributions réinvesties		
Série A	2 029	138
Série F	930	256
Série I	176	90
Série O	79 604	34 857
Paiement au rachat		
Série A	(5 485)	(3 948)
Série F	(2 576)	(2 433)
Série I	(872)	(749)
Série O	(149 955)	(67 645)
	<b>(64 694)</b>	<b>(32 595)</b>

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

Série A	3 907	2 271
Série F	1 358	238
Série I	(330)	(230)
Série O	(35 050)	65 727
	<b>(30 115)</b>	<b>68 006</b>

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

Série A	56 276	49 769
Série F	21 789	18 632
Série I	2 282	2 922
Série O	1 273 039	1 349 083
	<b>1 353 386</b>	<b>1 420 406</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 254	136 256
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(66 660)	(7 583)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(42 714)	(117 419)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	2	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(45 896)	(157 836)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	173 499	212 927
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	979	342
Charges à payer et autres montants à payer	7	7
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>137 471</b>	<b>66 694</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 041	6 437
Montant payé au rachat de parts rachetables	(158 399)	(71 351)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(935)	(314)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(149 293)</b>	<b>(65 228)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 822)	1 466
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 767	6 986
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 945</b>	<b>8 452</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	19	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	169	287
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10 743	12 033

1) Classés comme éléments d'exploitation.

# Fonds d'actions mondiales Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,6 %)</b>			
<b>Brésil (2,0 %)</b>			
OdontoPrev SA	8 470 915	27 616	26 747
<b>Chine (3,1 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited	2 376 600	35 535	30 318
NetEase, Inc.	494 300	5 619	12 110
		41 154	42 428
<b>Danemark (6,6 %)</b>			
DSV Panalpina A/S	187 500	30 481	43 638
Topdanmark A/S	726 826	34 911	45 908
		65 392	89 546
<b>Finlande (3,4 %)</b>			
Stora Enso OYJ, série R	2 492 300	46 915	45 610
<b>France (4,6 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	26 700	6 118	28 651
Schneider Electric SA	126 500	12 815	33 697
		18 933	62 348
<b>Allemagne (3,8 %)</b>			
adidas AG	190 500	72 951	51 246
<b>Hong Kong (3,9 %)</b>			
Techtronic Industries Company Limited	3 374 800	31 287	53 281
<b>Inde (2,3 %)</b>			
HDFC Bank Limited	1 146 096	29 833	31 035
<b>Japon (1,0 %)</b>			
NEXON Co., Ltd.	557 400	10 753	13 376
<b>Luxembourg (2,1 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	320 900	36 575	27 777
<b>Mexique (3,7 %)</b>			
Grupo Mexico SAB de CV, série B	6 844 926	24 520	50 464
<b>Norvège (3,1 %)</b>			
Gjensidige Forsikring ASA	1 735 626	41 566	42 412
<b>Singapour (4,7 %)</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	942 300	20 454	31 441
United Overseas Bank Limited	1 144 700	25 322	32 537
		45 776	63 978
<b>Corée du Sud (3,2 %)</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	542 600	21 752	43 576
<b>Suède (6,9 %)</b>			
Dometic Group AB	3 734 431	41 895	44 202
Evolution Gaming Group AB	306 778	27 976	48 648
		69 871	92 850
<b>Suisse (6,6 %)</b>			
Kuehne & Nagel International AG	133 200	32 569	60 671
Nestlé SA	183 880	23 330	28 120
		55 899	88 791
<b>Royaume-Uni (8,4 %)</b>			
Admiral Group PLC	984 826	35 019	44 399
Anglo American PLC	744 927	24 666	24 670
Rio Tinto PLC	448 999	34 140	44 010
		93 825	113 079
<b>États-Unis (30,2 %)</b>			
Booking Holdings Inc.	8 600	21 597	40 282
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	259 945	26 763	43 904
CDW Corporation	179 100	28 465	53 759
Elevance Health Inc.	46 000	29 098	28 643
Illinois Tool Works Inc.	96 600	20 691	33 412
Lam Research Corporation	100	63	103
Microsoft Corporation	108 600	5 987	53 924
Progressive Corporation (The)	500	34	105
Ross Stores, Inc.	315 660	31 736	57 683
TJX Companies, Inc. (The)	454 400	34 195	56 287
Visa Inc., cat. A	119 700	8 474	41 151
		207 103	409 253

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>		941 721	1 347 797
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		(1 400)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,6 %)</b>		940 321	1 347 797
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			(2)
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		2 779	2 779
Devises		166	166
		2 945	2 945
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			2 646
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			1 353 386

# Fonds d'actions mondiales Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	409 963	–	409 963	30,3
Euro	187 258	–	187 258	13,8
Livre sterling	113 079	–	113 079	8,4
Dollar de Hong Kong	95 709	–	95 709	7,1
Couronne suédoise	93 349	–	93 349	6,9
Franc suisse	91 377	–	91 377	6,8
Couronne danoise	90 880	–	90 880	6,7
Dollar de Singapour	63 978	–	63 978	4,7
Peso mexicain	50 464	–	50 464	3,7
Won sud-coréen	43 576	–	43 576	3,2
Couronne norvégienne	42 412	–	42 412	3,1
Roupie indienne	31 035	–	31 035	2,3
Réal brésilien	26 816	–	26 816	2,0
Yen japonais	13 398	–	13 398	1,0
	<b>1 353 294</b>	<b>–</b>	<b>1 353 294</b>	<b>100,0</b>

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	412 437	–	412 437	29,8
Euro	186 626	–	186 626	13,5
Livre sterling	124 968	–	124 968	9,0
Dollar de Hong Kong	110 968	–	110 968	8,0
Couronne danoise	100 938	–	100 938	7,3
Franc suisse	92 412	–	92 412	6,7
Couronne suédoise	81 590	–	81 590	5,9
Dollar de Singapour	70 175	–	70 175	5,1
Peso mexicain	43 487	–	43 487	3,1
Won sud-coréen	39 588	–	39 588	2,9
Couronne norvégienne	32 998	–	32 998	2,4
Roupie indienne	31 096	–	31 096	2,2
Réal brésilien	29 908	–	29 908	2,2
Yen japonais	15 024	–	15 024	1,1
	<b>1 372 215</b>	<b>–</b>	<b>1 372 215</b>	<b>99,2</b>

Au 31 décembre 2023, 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 135 329 000 \$, ou environ 10,0 % (137 222 000 \$ ou environ 9,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (98,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 134 780 000 \$ (136 621 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds d'actions mondiales Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,6</b>	<b>98,7</b>
Brésil	2,0	2,1
Chine	3,1	4,5
Danemark	6,6	7,2
Finlande	3,4	2,4
France	4,6	5,5
Allemagne	3,8	3,5
Hong Kong	3,9	3,5
Inde	2,3	2,2
Japon	1,0	1,1
Luxembourg	2,1	2,0
Mexique	3,7	3,1
Norvège	3,1	2,4
Singapour	4,7	5,1
Corée du Sud	3,2	2,9
Suède	6,9	5,9
Suisse	6,6	6,5
Royaume-Uni	8,4	9,0
États-Unis	30,2	29,8
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>1,1</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	486 464	861 333	-	1 347 797
	<b>486 464</b>	<b>861 333</b>	<b>-</b>	<b>1 347 797</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	-	(2)	-	(2)
	-	(2)	-	(2)
	<b>486 464</b>	<b>861 331</b>	<b>-</b>	<b>1 347 795</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	484 567	881 640	-	1 366 207
	<b>484 567</b>	<b>881 640</b>	<b>-</b>	<b>1 366 207</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

## Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'actions internationales Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	172 797	174 953
Instruments dérivés	2	–
Trésorerie	–	1 523
Montant à recevoir pour la vente de titres	540	336
Souscriptions à recevoir	12	64
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 028	1 160
<b>Total de l'actif</b>	<b>174 379</b>	<b>178 036</b>

## PASSIF

<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	493	–
Frais de gestion à payer (note 5)	251	257
Montant à payer pour l'achat de titres	–	50
Rachats à payer	58	200
Charges à payer	18	18
Distributions à verser	1	20
<b>Total du passif</b>	<b>821</b>	<b>545</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>173 558</b>	<b>177 491</b>

## ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	93 729	95 709
Série F	50 858	51 535
Série FT	394	390
Série G	12 872	13 735
Série I	3 570	3 485
Série IT	88	112
Série O	7 786	8 113
Série T	4 261	4 412

## ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	32,63	31,22
Série F	14,48	13,92
Série FT	7,77	7,65
Série G	32,45	31,11
Série I	14,08	13,62
Série IT	6,45	6,31
Série O	13,68	13,25
Série T	2,37	2,35

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

Série A	24,71	23,58
Série F	10,97	10,52
Série I	10,66	10,29

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 480	1 629
Intérêts à distribuer	9	47
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 763	(11 981)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 881	18 670
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 135</b>	<b>8 365</b>
Prêt de titres (note 11)	–	18
Gain (perte) de change net réalisé et latent	39	18
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 174</b>	<b>8 401</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 346	1 341
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	90	89
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	58	58
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	155	154
Coûts de transactions	40	76
<b>Total des charges</b>	<b>1 693</b>	<b>1 720</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 693</b>	<b>1 720</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>8 481</b>	<b>6 681</b>

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

Série A	4 396	3 339
Série F	2 641	2 143
Série FT	21	12
Série G	568	482
Série I	205	158
Série IT	5	5
Série O	446	380
Série T	199	162

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

Série A	1,48	0,98
Série F	0,74	0,56
Série FT	0,42	0,31
Série G	1,35	1,01
Série I	0,83	0,56
Série IT	0,29	0,28
Série O	0,78	0,61
Série T	0,11	0,07

## NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	2 972 596	3 380 457
Série F	3 590 033	3 841 180
Série FT	50 318	37 547
Série G	423 460	475 013
Série I	250 351	276 712
Série IT	15 989	17 411
Série O	574 102	619 284
Série T	1 834 712	2 233 930

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



# Fonds d'actions internationales Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	95 709	96 685
Série F	51 535	49 582
Série FT	390	266
Série G	13 735	13 398
Série I	3 485	3 496
Série IT	112	104
Série O	8 113	7 615
Série T	4 412	5 374
	<b>177 491</b>	<b>176 520</b>

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

Série A	4 396	3 339
Série F	2 641	2 143
Série FT	21	12
Série G	568	482
Série I	205	158
Série IT	5	5
Série O	446	380
Série T	199	162
	<b>8 481</b>	<b>6 681</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(417)	(667)
Série F	(746)	(838)
Série FT	(3)	—
Série G	(81)	(119)
Série I	(93)	(106)
Série IT	(1)	(2)
Série O	(210)	(372)
Série T	(10)	(19)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(12)	(15)
Série IT	(2)	(4)
Série T	(154)	(259)
	<b>(1 729)</b>	<b>(2 401)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	956	1 041
Série F	2 810	3 318
Série FT	27	5
Série I	15	33
Série O	—	8
Série T	23	18
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	400	642
Série F	652	723
Série FT	8	14
Série G	79	117
Série I	78	90
Série IT	1	2
Série O	210	372
Série T	55	89
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(7 315)	(6 684)
Série F	(6 034)	(10 636)
Série FT	(37)	—
Série G	(1 429)	(666)
Série I	(120)	(307)
Série IT	(27)	—
Série O	(773)	(633)
Série T	(264)	(582)
	<b>(10 685)</b>	<b>(13 036)</b>

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

Série A	(1 980)	(2 329)
Série F	(677)	(5 290)
Série FT	4	16
Série G	(863)	(186)
Série I	85	(132)
Série IT	(24)	1
Série O	(327)	(245)
Série T	(151)	(591)
	<b>(3 933)</b>	<b>(8 756)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	93 729	94 356
Série F	50 858	44 292
Série FT	394	282
Série G	12 872	13 212
Série I	3 570	3 364
Série IT	88	105
Série O	7 786	7 370
Série T	4 261	4 783
	<b>173 558</b>	<b>167 764</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 481	6 681
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 763)	11 981
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 881)	(18 670)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 970)	(20 080)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	15 516	35 845
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	132	26
Charges à payer et autres montants à payer	(6)	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>10 507</b>	<b>15 772</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 151	3 791
Montant payé au rachat de parts rachetables	(15 409)	(18 972)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(265)	(350)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(12 523)</b>	<b>(15 531)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 016)	241
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 523	199
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(493)</b>	<b>440</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 556	1 668

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions internationales Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,7 %)</b>			
<b>Bésil (2,8 %)</b>			
OdontoPrev SA	1 526 110	5 974	4 819
<b>Chine (4,0 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited	340 480	7 770	4 343
NetEase, Inc.	105 130	1 252	2 576
		<b>9 022</b>	<b>6 919</b>
<b>Danemark (8,1 %)</b>			
DSV Panalpina A/S	23 777	3 647	5 534
Topdanmark A/S	133 961	5 910	8 461
		<b>9 557</b>	<b>13 995</b>
<b>Finlande (3,5 %)</b>			
Stora Enso OYJ, série R	332 391	6 277	6 083
<b>France (5,2 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 444	840	3 696
Schneider Electric SA	19 781	2 032	5 269
		<b>2 872</b>	<b>8 965</b>
<b>Allemagne (6,6 %)</b>			
adidas AG	25 667	8 377	6 905
Bechtle AG	67 507	3 783	4 475
		<b>12 160</b>	<b>11 380</b>
<b>Hong Kong (4,0 %)</b>			
Real Gold Mining Limited (cotation annulée)*	14 273 000	14 503	–
Techtronic Industries Company Limited	436 000	3 393	6 884
		<b>17 896</b>	<b>6 884</b>
<b>Inde (2,3 %)</b>			
HDFC Bank Limited	147 342	3 835	3 990
<b>Italie (2,0 %)</b>			
Brembo SPA	218 493	2 511	3 551
<b>Japon (3,8 %)</b>			
NEXON Co., Ltd.	116 100	2 078	2 786
Sony Corporation	30 100	1 500	3 769
Tokyo Electron Limited	400	45	94
		<b>3 623</b>	<b>6 649</b>
<b>Luxembourg (2,1 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	41 608	5 007	3 602
<b>Mexique (3,6 %)</b>			
Grupo Mexico SAB de CV, série B	857 210	3 383	6 320
<b>Norvège (5,3 %)</b>			
Equinor ASA	51 034	2 179	2 142
Gjensidige Forsikring ASA	287 738	6 747	7 031
		<b>8 926</b>	<b>9 173</b>
<b>Singapour (5,8 %)</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	149 600	2 957	4 992
United Overseas Bank Limited	181 500	4 059	5 159
		<b>7 016</b>	<b>10 151</b>
<b>Corée du Sud (4,7 %)</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd.	100 830	5 432	8 098
<b>Espagne (4,7 %)</b>			
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	62 973	5 104	5 975
Repsol, SA	108 503	2 162	2 129
		<b>7 266</b>	<b>8 104</b>
<b>Suède (7,4 %)</b>			
Dometic Group AB	539 968	6 258	6 391
Evolution Gaming Group AB	40 817	3 222	6 473
		<b>9 480</b>	<b>12 864</b>
<b>Suisse (7,3 %)</b>			
Kuehne & Nagel International AG	17 369	4 032	7 911
Nestlé SA	31 222	4 190	4 775
		<b>8 222</b>	<b>12 686</b>
<b>Royaume-Uni (16,5 %)</b>			
3i Group PLC	213 271	4 890	8 664
Admiral Group PLC	178 017	6 380	8 026
Anglo American PLC	106 859	3 610	3 539
Diageo PLC	37 038	1 572	1 775
Rio Tinto PLC	66 962	5 209	6 560
		<b>21 661</b>	<b>28 564</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)</b>		150 120	172 797
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		(297)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)</b>		149 823	172 797
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			2
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (–0,3 %)</b>			
Dollar canadien		(494)	(494)
Devises		1	1
		<b>(493)</b>	<b>(493)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)</b>			1 252
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>173 558</b>

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

# Fonds d'actions internationales Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	41 748	–	41 748	24,1
Livre sterling	28 659	–	28 659	16,5
Couronne danoise	14 337	–	14 337	8,3
Dollar de Hong Kong	13 332	–	13 332	7,7
Franc suisse	13 064	–	13 064	7,5
Couronne suédoise	12 913	–	12 913	7,4
Dollar de Singapour	10 151	–	10 151	5,8
Couronne norvégienne	9 227	–	9 227	5,3
Won sud-coréen	7 815	–	7 815	4,5
Yen japonais	6 653	–	6 653	3,8
Peso mexicain	6 320	–	6 320	3,6
Réal brésilien	4 496	–	4 496	2,6
Roupie indienne	3 940	–	3 940	2,3
Dirham des Émirats arabes unis	623	–	623	0,4
Shekel israélien	(2)	–	(2)	0,0
Dollar australien	(45)	–	(45)	0,0
Livre égyptienne	(206)	–	(206)	(0,1)
Naira nigérian	(597)	–	(597)	(0,3)
Dollar américain	(6 331)	–	(6 331)	(3,6)
	<b>166 097</b>	<b>–</b>	<b>166 097</b>	<b>95,8</b>

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Euro	38 996	–	38 996	22,0
Livre sterling	27 878	–	27 878	15,7
Couronne danoise	17 129	–	17 129	9,7
Dollar de Hong Kong	17 119	–	17 119	9,6
Franc suisse	14 229	–	14 229	8,0
Couronne suédoise	13 619	–	13 619	7,7
Dollar de Singapour	11 114	–	11 114	6,3
Yen japonais	7 755	–	7 755	4,4
Won sud-coréen	7 357	–	7 357	4,1
Couronne norvégienne	6 171	–	6 171	3,5
Peso mexicain	5 657	–	5 657	3,2
Réal brésilien	5 388	–	5 388	3,0
Roupie indienne	3 998	–	3 998	2,3
Dollar américain	87	–	87	0,0
	<b>176 497</b>	<b>–</b>	<b>176 497</b>	<b>99,5</b>

Au 31 décembre 2023, 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 16 610 000 \$, ou environ 9,6 % (17 650 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,6 % (98,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 17 280 000 \$ (17 495 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds d'actions internationales Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,7</b>	<b>98,6</b>
Brésil	2,8	3,0
Chine	4,0	6,0
Danemark	8,1	9,5
Finlande	3,5	2,6
France	5,2	5,6
Allemagne	6,6	5,7
Hong Kong	4,0	3,6
Inde	2,3	2,3
Italie	2,0	2,4
Japon	3,8	4,2
Luxembourg	2,1	2,2
Mexique	3,6	3,2
Norvège	5,3	3,4
Singapour	5,8	6,3
Corée du Sud	4,7	4,1
Espagne	4,7	3,4
Suède	7,4	7,7
Suisse	7,3	7,8
Royaume-Uni	16,5	15,6
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>0,9</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	11 139	161 658	-	172 797
Gain latent sur les contrats de change au comptant	-	2	-	2
	<b>11 139</b>	<b>161 660</b>	<b>-</b>	<b>172 799</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	10 927	164 026	-	174 953
	<b>10 927</b>	<b>164 026</b>	<b>-</b>	<b>174 953</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

## Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de néant et de néant.

Au cours de la période close le 31 décembre 2023, des placements d'environ néant (5 000 \$ au 30 juin 2023) ont été transférés du niveau 3 au niveau 1, la valeur de ces placements étant désormais fonction des cours établis sur un marché actif.

## Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 481 610	1 421 402
Instruments dérivés	7 111	2 791
Trésorerie	63 307	119 034
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	1 075
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	880
Souscriptions à recevoir	535	1 454
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 036	4 289
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 556 599</b>	<b>1 550 925</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	677	389
Frais de gestion à payer (note 5)	1 369	1 356
Montant à payer pour l'achat de titres	555	932
Rachats à payer	2 538	1 266
Charges à payer	201	199
Distributions à verser	1	152
<b>Total du passif</b>	<b>5 341</b>	<b>4 294</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 551 258</b>	<b>1 546 631</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 017 562	1 006 318
Série F	159 322	151 561
Série FT	2 359	1 820
Série G	36 326	39 268
Série IT	10 532	10 640
Série O	304 080	314 445
Série T	21 077	22 579
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	19,76	19,43
Série F	14,91	14,68
Série FT	9,17	9,18
Série G	19,84	19,54
Série IT	14,88	14,83
Série O	13,42	13,22
Série T	5,23	5,27

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	22 287	20 878
Intérêts à distribuer	2 473	1 426
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	10 139	21 736
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	20 534	5 963
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(7 001)	(18 765)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	4 032	3 599
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>52 464</b>	<b>34 837</b>
Prêt de titres (note 11)	85	25
Gain (perte) de change net réalisé et latent	88	325
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>52 637</b>	<b>35 187</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 167	6 683
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 066	1 003
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	409	457
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	920	859
Coûts de transactions	168	103
<b>Total des charges</b>	<b>9 731</b>	<b>9 106</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>9 731</b>	<b>9 106</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>42 906</b>	<b>26 081</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	26 341	14 030
Série F	4 611	2 448
Série FT	72	(10)
Série G	921	740
Série IT	349	275
Série O	10 178	8 445
Série T	434	153
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,50	0,29
Série F	0,44	0,25
Série FT	0,30	(0,14)
Série G	0,47	0,34
Série IT	0,50	0,39
Série O	0,44	0,33
Série T	0,10	0,04
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	51 769 918	47 564 708
Série F	10 527 765	9 502 198
Série FT	238 409	69 862
Série G	1 924 423	2 188 516
Série IT	708 225	721 710
Série O	23 109 879	25 455 634
Série T	4 011 362	3 678 004

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de dividendes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 006 318	872 742
Série F	151 561	129 939
Série FT	1 820	445
Série G	39 268	42 243
Série IT	10 640	10 777
Série O	314 445	336 568
Série T	22 579	18 627
	<b>1 546 631</b>	<b>1 411 341</b>

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

Série A	26 341	14 030
Série F	4 611	2 448
Série FT	72	(10)
Série G	921	740
Série IT	349	275
Série O	10 178	8 445
Série T	434	153
	<b>42 906</b>	<b>26 081</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(9 918)	(5 055)
Série F	(2 061)	(1 222)
Série FT	(22)	–
Série G	(416)	(275)
Série IT	(155)	(140)
Série O	(5 798)	(5 088)
Série T	(93)	(41)
Remboursement de capital		
Série A	–	(94)
Série FT	(44)	(22)
Série IT	(155)	(205)
Série T	(540)	(613)
	<b>(19 202)</b>	<b>(12 755)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	63 959	95 582
Série F	16 112	15 116
Série FT	549	763
Série G	8	10
Série IT	289	270
Série O	2 450	1 714
Série T	1 197	3 393
Distributions réinvesties		
Série A	9 574	4 968
Série F	1 467	855
Série FT	14	8
Série G	387	258
Série IT	268	300
Série O	5 798	5 088
Série T	334	377
Paiement au rachat		
Série A	(78 712)	(55 389)
Série F	(12 368)	(8 151)
Série FT	(30)	(6)
Série G	(3 842)	(2 593)
Série IT	(704)	(994)
Série O	(22 993)	(31 087)
Série T	(2 834)	(507)
	<b>(19 077)</b>	<b>29 975</b>

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

Série A	11 244	54 042
Série F	7 761	9 046
Série FT	539	733
Série G	(2 942)	(1 860)
Série IT	(108)	(494)
Série O	(10 365)	(20 928)
Série T	(1 502)	2 762
	<b>4 627</b>	<b>43 301</b>

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

Série A	1 017 562	926 784
Série F	159 322	138 985
Série FT	2 359	1 178
Série G	36 326	40 383
Série IT	10 532	10 283
Série O	304 080	315 640
Série T	21 077	21 389
	<b>1 551 258</b>	<b>1 454 642</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 906	26 081
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(10 139)	(21 736)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(20 534)	(5 963)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(4 032)	(3 599)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(138 492)	(116 659)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	109 460	133 000
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 075	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	253	(883)
Charges à payer et autres montants à payer	15	80
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(19 488)</b>	<b>10 321</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	80 010	109 278
Montant payé au rachat de parts rachetables	(114 738)	(91 918)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 511)	(901)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(36 239)</b>	<b>16 459</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(55 727)	26 780
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	119 034	64 218
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>63 307</b>	<b>90 998</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 356	952
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	22 278	20 211

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (95,5 %)</b>				<b>ACTIONS (95,5 % (suite))</b>			
<b>Canada (69,9 %)</b>				<b>États-Unis (25,6 %)</b>			
Banque de Montréal	277 598	35 563	36 396	Amazon.com, Inc.	128 100	16 708	25 701
La Banque de Nouvelle-Écosse	595 073	36 908	38 382	American Tower Corporation	104 300	24 839	29 732
BCE Inc.	367 300	19 405	19 162	Coca-Cola Company (The)	231 800	13 716	18 037
Brookfield Corporation	861 423	24 541	45 785	Exxon Mobil Corporation	66 700	9 976	8 806
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	892 572	23 622	37 274	Honeywell International Inc.	99 700	20 787	27 608
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	532 887	26 602	26 005	Kenvue Inc.	301 713	9 326	8 577
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	354 900	38 856	59 109	McDonald's Corporation	64 800	11 152	25 371
Canadien Natural Resources Limited	658 200	28 910	57 138	Microsoft Corporation	116 400	6 427	57 797
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	496 400	29 363	52 043	Mondelez International, Inc., cat. A	184 600	12 154	17 655
CCL Industries Inc., cat. B	491 300	28 255	29 277	NextEra Energy, Inc.	267 200	24 588	21 431
Chartwell résidences pour retraités	769 600	8 060	9 020	NIKE, Inc., cat. B	128 000	19 645	18 350
Definity Financial Corporation	659 400	17 371	24 754	Oracle Corporation	197 900	18 926	27 551
Enbridge Inc.	1 402 682	66 328	66 908	Thermo Fisher Scientific Inc.	45 250	29 175	31 715
Fortis Inc.	364 440	15 159	19 866	TJX Companies, Inc. (The)	122 200	9 968	15 137
Fiducie de placement immobilier Granite	95 800	7 111	7 308	UnitedHealth Group Incorporated	33 900	16 315	23 566
Hydro One Limited	423 592	10 292	16 817	Visa Inc., cat. A	118 800	16 620	40 839
Intact Corporation financière	185 973	20 581	37 912			<b>260 322</b>	<b>397 873</b>
Les Compagnies Loblaw Limitée	165 900	19 565	21 282	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
Nutrien Ltd.	361 404	27 026	26 979			<b>1 105 062</b>	<b>1 481 610</b>
Restaurant Brands International Inc.	156 500	14 147	16 202	<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
Rogers Communications Inc., cat. B	620 225	32 420	38 473			(474)	-
Banque Royale du Canada	686 693	64 381	92 017	<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
Financière Sun Life inc.	512 021	27 677	35 186			<b>1 104 588</b>	<b>1 481 610</b>
Suncor Énergie Inc.	844 816	32 332	35 862	<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,5 %)</b>			
Corporation TC Énergie	721 083	35 662	37 323				6 434
TELUS Corporation	1 445 061	29 945	34 075	<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,1 %)</b>			
La Banque Toronto-Dominion	972 159	59 759	83 236				
Tricon Residential Inc.	1 808 000	18 850	21 804	Dollar canadien		59 324	59 324
Waste Connections, Inc.	132 014	12 119	26 120	Devises		3 983	3 983
Groupe WSP Global Inc.	172 400	25 930	32 022			<b>63 307</b>	<b>63 307</b>
	<b>844 740</b>		<b>1 083 737</b>	<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)</b>			
							(93)
				<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
							<b>1 551 258</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	48 553 CAD	(35 600) (USD)	0,733	0,758	1 579
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	54 177 CAD	(39 900) (USD)	0,736	0,758	1 544
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	683 CAD	(500) (USD)	0,732	0,758	23
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	28 110 CAD	(20 600) (USD)	0,733	0,758	915
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	12 684 CAD	(9 300) (USD)	0,733	0,758	413
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	13 317 CAD	(9 800) (USD)	0,736	0,758	380
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	48 689 CAD	(35 700) (USD)	0,733	0,758	1 560
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	8 829 CAD	(6 500) (USD)	0,736	0,758	252
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	15 615 CAD	(11 500) (USD)	0,736	0,758	445
							<b>7 111</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	13 900 USD	(18 983) (CAD)	1,366	1,320	(633)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(675) (CAD)	1,350	1,320	(15)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	800 USD	(1 085) (CAD)	1,356	1,320	(29)
							<b>(677)</b>

# Fonds de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	402 738	(203 480)	199 258	12,8
	<b>402 738</b>	<b>(203 480)</b>	<b>199 258</b>	<b>12,8</b>

  

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 926 000 \$, ou environ 1,3 % (13 064 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,5% (91,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de

10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 148 161 000 \$ (142 140 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	5,9	5,5
Consommation discrétionnaire	6,5	6,0
Consommation de base	3,7	3,0
Énergie	13,3	11,5
Finance	28,0	27,2
Soins de santé	4,7	6,0
Industrie	12,7	11,0
Technologies de l'information	5,5	5,7
Matériaux	3,6	3,6
Immobilier	5,5	4,9
Services aux collectivités	6,1	7,5
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,1</b>	<b>7,7</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 481 610	–	–	1 481 610
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	7 111	–	7 111
	<b>1 481 610</b>	<b>7 111</b>	<b>–</b>	<b>1 488 721</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(677)	–	(677)
	–	<b>(677)</b>	–	<b>(677)</b>
	<b>1 481 610</b>	<b>6 434</b>	<b>–</b>	<b>1 488 044</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	1 421 402	–	–	1 421 402
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 791	–	2 791
	<b>1 421 402</b>	<b>2 791</b>	<b>–</b>	<b>1 424 193</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(389)	–	(389)
	–	<b>(389)</b>	–	<b>(389)</b>
	<b>1 421 402</b>	<b>2 402</b>	<b>–</b>	<b>1 423 804</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.



# Fonds de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	7 111	(44)	–	7 067
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>7 111</b>	<b>(44)</b>	<b>–</b>	<b>7 067</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	677	(44)	–	633
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>677</b>	<b>(44)</b>	<b>–</b>	<b>633</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 791	(389)	–	2 402
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 791</b>	<b>(389)</b>	<b>–</b>	<b>2 402</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	389	(389)	(1 075)	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>389</b>	<b>(389)</b>	<b>(1 075)</b>	<b>–</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	350 314	338 011
Instruments dérivés	3 701	155
Tresorerie	10 714	43 312
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	496	439
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	400
Souscriptions à recevoir	1 131	597
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 355	1 524
<b>Total de l'actif</b>	<b>367 711</b>	<b>384 438</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	420	778
Frais de gestion à payer (note 5)	458	483
Montant à payer pour l'achat de titres	470	251
Rachats à payer	296	539
Charges à payer	46	48
Distributions à verser	2	212
<b>Total du passif</b>	<b>1 692</b>	<b>2 311</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>366 019</b>	<b>382 127</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	212 925	225 545
Série F	68 586	70 950
Série FT	563	210
Série G	18 243	19 519
Série I	10 715	11 596
Série O	47 688	47 213
Série T	7 299	7 094
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	13,77	13,73
Série F	14,50	14,46
Série FT	8,98	8,96
Série G	13,84	13,80
Série I	5,54	5,52
Série O	5,83	5,82
Série T	7,79	7,82

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 339	4 486
Intérêts à distribuer	3 538	2 944
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 365	8 108
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	374	3 232
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 977)	(7 894)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	3 771	919
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>11 410</b>	<b>11 795</b>
Prêt de titres (note 11)	8	6
Gain (perte) de change net réalisé et latent	472	2 363
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>11 890</b>	<b>14 164</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 505	2 829
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	245	275
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	158	200
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	293	332
Coûts de transactions	40	36
<b>Total des charges</b>	<b>3 242</b>	<b>3 673</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 242</b>	<b>3 672</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>8 648</b>	<b>10 492</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 444	5 629
Série F	1 822	2 153
Série FT	6	21
Série G	390	557
Série I	335	416
Série O	1 498	1 559
Série T	153	157
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,28	0,33
Série F	0,37	0,42
Série FT	0,24	0,45
Série G	0,29	0,34
Série I	0,16	0,18
Série O	0,19	0,21
Série T	0,16	0,18
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15 977 114	17 285 637
Série F	4 806 901	5 097 718
Série FT	23 575	47 591
Série G	1 372 577	1 626 204
Série I	2 002 411	2 249 588
Série O	8 094 106	7 725 731
Série T	955 641	886 474

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	225 545	239 674
Série F	70 950	74 256
Série FT	210	480
Série G	19 519	23 278
Série I	11 596	12 282
Série O	47 213	45 098
Série T	7 094	6 638
	<b>382 127</b>	<b>401 706</b>

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

Série A	4 444	5 629
Série F	1 822	2 153
Série FT	6	21
Série G	390	557
Série I	335	416
Série O	1 498	1 559
Série T	153	157
	<b>8 648</b>	<b>10 492</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A		(1 018)
Série F	(1 065)	(747)
Série FT	(3)	–
Série G	(200)	(116)
Série I	(224)	(188)
Série O	(940)	(688)
Série T	(72)	(29)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(360)
Série F	–	(111)
Série G	–	(34)
Série I	–	(19)
Série O	–	(68)
Série T	–	(11)
Remboursement de capital		
Série A	(1 872)	(2 967)
Série F	(613)	(921)
Série FT	(2)	(12)
Série G	(158)	(274)
Série I	(99)	(158)
Série O	(451)	(572)
Série T	(119)	(161)
	<b>(7 950)</b>	<b>(8 454)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 320	8 950
Série F	2 247	3 467
Série FT	350	23
Série G	26	–
Série I	23	620
Série O	1 369	893
Série T	736	1 019
Distributions réinvesties		
Série A	3 566	3 839
Série F	1 016	1 021
Série FT	3	4
Série G	329	384
Série I	315	356
Série O	1 391	1 328
Série T	98	119
Paiement au rachat		
Série A	(19 946)	(16 054)
Série F	(5 771)	(5 080)
Série FT	(1)	(306)
Série G	(1 663)	(1 892)
Série I	(1 231)	(536)
Série O	(2 392)	(2 149)
Série T	(591)	(259)
	<b>(16 806)</b>	<b>(4 253)</b>

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

Série A	(12 620)	(1 981)
Série F	(2 364)	(218)
Série FT	353	(270)
Série G	(1 276)	(1 375)
Série I	(881)	491
Série O	475	303
Série T	205	835
	<b>(16 108)</b>	<b>(2 215)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	212 925	237 693
Série F	68 586	74 038
Série FT	563	210
Série G	18 243	21 903
Série I	10 715	12 773
Série O	47 688	45 401
Série T	7 299	7 473
	<b>366 019</b>	<b>399 491</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 648	10 492
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 365)	(8 108)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(374)	(3 232)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(142)	123
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(3 771)	(919)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 786)	(1 571)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(45 378)	(84 824)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	38 228	99 551
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	86
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(2)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(57)	140
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	169	(242)
Charges à payer et autres montants à payer	(27)	(6)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 855)</b>	<b>11 488</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 903	13 037
Montant payé au rachat de parts rachetables	(30 204)	(24 887)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 442)	(1 401)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(25 743)</b>	<b>(13 251)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(32 598)	(1 763)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	43 312	77 338
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>10 714</b>	<b>75 575</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 072	1 289
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 025	4 135

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (15,8 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (6,4 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (6,1 %)</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	375	349	358			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	13 683	12 652	12 814			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	10 296	8 949	9 141			
		<b>21 950</b>	<b>22 313</b>			
<b>Obligations provinciales (0,3 %)</b>						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	1 600	1 209	1 254			
<b>Obligations et débentures étrangères (9,4 %)</b>						
<b>Irlande (0,4 %)</b>						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 922	1 359	1 347			
<b>États-Unis (9,0 %)</b>						
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 1 061	1 406	1 408			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 7 144	9 741	9 494			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 9 904	12 398	11 980			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 9 215	10 885	9 954			
		<b>34 430</b>	<b>32 836</b>			
<b>ACTIONS (52,6 %)</b>						
<b>Canada (29,5 %)</b>						
Andlauer Healthcare Group Inc.	90 521	2 161	3 710			
Banque de Montréal	21 400	2 538	2 806			
La Banque de Nouvelle-Écosse	57 800	3 967	3 728			
BCE Inc.	105 700	5 268	5 514			
Brookfield Business Corporation, cat. A	22 650	804	699			
Brookfield Business Partners L.P.	45 300	1 541	1 239			
Brookfield Corporation	46 300	1 320	2 461			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	89 102	4 111	3 721			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	50 805	2 665	2 479			
Canadian Natural Resources Limited	61 400	2 920	5 330			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	55 850	4 914	5 855			
Enbridge Inc.	125 900	6 246	6 005			
Enterprise Residential*	167 900	1 679	1 819			
Fortis Inc.	70 155	2 674	3 824			
Hydro One Limited	77 600	2 758	3 081			
Intact Corporation financière	11 500	1 736	2 344			
Keg Royalties Income Fund (The)	255 400	2 272	3 558			
Nutrien Ltd.	47 000	3 566	3 509			
Power Corporation du Canada	57 600	2 164	2 182			
Rogers Communications Inc., cat. B	92 808	5 498	5 757			
Banque Royale du Canada	91 600	8 804	12 274			
SmartCentres Real Estate Investment Trust	93 475	995	2 327			
Corporation TC Énergie	103 200	5 269	5 342			
TELUS Corporation	238 248	5 832	5 618			
La Banque Toronto-Dominion	67 200	4 723	5 754			
Tourmaline Oil Corp.	63 600	3 626	3 790			
Waste Connections, Inc.	15 900	2 434	3 146			
		<b>92 485</b>	<b>107 872</b>			
<b>États-Unis (23,1 %)</b>						
American Tower Corporation	6 600	1 791	1 881			
Apollo Global Management, Inc.	31 100	2 265	3 827			
Apple Inc.	19 172	2 519	4 874			
Costco Wholesale Corporation	2 800	1 189	2 440			
Home Depot, Inc. (The)	10 845	3 279	4 963			
Honeywell International Inc.	17 100	3 863	4 735			
Johnson & Johnson	12 475	2 216	2 582			
JPMorgan Chase & Co.	21 900	3 020	4 919			
<b>ACTIONS (52,6 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (23,1 %) (suite)</b>						
Kenvue Inc.	60 922	1 979	1 732			
McDonald's Corporation	12 600	3 404	4 933			
Microsoft Corporation	21 087	5 394	10 471			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	15 900	3 471	2 823			
Mondelez International, Inc., cat. A	20 900	1 604	1 999			
Newmont Corporation	59 000	3 770	3 225			
NextEra Energy, Inc.	24 100	1 445	1 933			
Procter & Gamble Company (The)	20 300	3 297	3 928			
Prologis, Inc.	23 500	3 872	4 136			
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 800	5 053	4 766			
TJX Companies, Inc. (The)	33 100	2 835	4 100			
UnitedHealth Group Incorporated	6 500	3 498	4 519			
Visa Inc., cat. A	6 500	1 731	2 235			
Williams Companies, Inc. (The)	78 000	3 512	3 587			
		<b>65 007</b>	<b>84 608</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (22,6 %)</b>						
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 340 036	18 651	17 719			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	566 597	5 894	5 696			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	480 256	4 888	5 150			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	1 569 658	15 957	16 578			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	2 056 445	19 261	16 989			
GSO Capital Solutions Fund III*	2 105 129	2 826	1 865			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	1 647 237	2 151	1 516			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	16 800	2 232	2 317			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	45 320	5 883	6 103			
		<b>87 368</b>	<b>82 684</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (91,0 %)</b>						
		<b>303 808</b>	<b>332 914</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
		<b>(70)</b>	<b>—</b>			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (91,0 %)</b>						
		<b>303 738</b>	<b>332 914</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,9 %)</b>						
						<b>3 281</b>
<b>TRÉSorerIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,7 %)</b>						
Dollar canadien				7 230		7 230
Devises				3 484		3 484
<b>Instruments du marché monétaire</b>						
Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	17 475	17 400	17 400			
		<b>28 114</b>	<b>28 114</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>						
						<b>1 710</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>366 019</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	24 824 CAD	(18 085) (USD)	0,729	0,757	947
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	1 353 CAD	(900) (EUR)	0,665	0,685	39
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	10 535 CAD	(7 673) (USD)	0,728	0,757	405
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	38 985 CAD	(28 415) (USD)	0,729	0,757	1 469
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	22 095 CAD	(16 100) (USD)	0,729	0,757	839
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	31 CAD	(21) (EUR)	0,678	0,685	—
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	294 CAD	(200) (EUR)	0,681	0,685	2
							<b>3 701</b>

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	2 400	USD	(3 298)	(CAD)	1,374	1,320	(129)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	196	EUR	(289)	(CAD)	1,475	1,461	(3)
									(132)

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(61)	112,89 USD	19 mars 2024	(8 805)	(9 093)	(288)	
					(8 805)	(9 093)	(288)

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu moyen en investissant surtout dans des titres de participation et à revenu fixe de sociétés canadiennes.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	17 400	–
De 1 à 3 ans	1 766	2 010
De 3 à 5 ans	22 308	20 392
De 5 à 10 ans	22 468	20 634
Plus de 10 ans	2 403	2 372
	<b>66 345</b>	<b>45 408</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 005 000 \$, ou environ 0,3 % (975 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	150 411	(89 610)	60 801	16,6
Euro	1 355	(1 351)	4	0,0
	<b>151 766</b>	<b>(90 961)</b>	<b>60 805</b>	<b>16,6</b>

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	199 070	(129 714)	69 356	18,1
Euro	1 317	(1 309)	8	0,0
	<b>200 387</b>	<b>(131 023)</b>	<b>69 364</b>	<b>18,1</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 081 000 \$, ou environ 1,7 % (6 936 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 75,2 % (74,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 27 516 000 \$ (28 327 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	96,5	19,8	95,3	13,6
A/A-1	1,7	0,3	2,3	0,4
Pas de notation	1,8	0,4	2,4	0,3
	<b>100,0</b>	<b>20,5</b>	<b>100,0</b>	<b>14,3</b>

#### Risque de concentration

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

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>15,8</b>	<b>14,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,1	5,3
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,0	8,4
<b>ACTIONS</b>	<b>52,6</b>	<b>52,6</b>
Canada	29,5	25,8
États-Unis	23,1	26,8
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>22,6</b>	<b>21,6</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,9</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>7,7</b>	<b>11,3</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	190 661	-	1 819	192 480
Obligations et débentures	-	56 403	1 347	57 750
Fonds sous-jacents	70 883	-	11 801	82 684
Instruments du marché monétaire	-	17 400	-	17 400
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	3 701	-	3 701
	<b>261 544</b>	<b>77 504</b>	<b>14 967</b>	<b>354 015</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(132)	-	(132)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(288)	-	-	(288)
	<b>(288)</b>	<b>(132)</b>	<b>-</b>	<b>(420)</b>
	<b>261 256</b>	<b>77 372</b>	<b>14 967</b>	<b>353 595</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	199 079	-	1 751	200 830
Obligations et débentures	-	53 326	1 302	54 628
Fonds sous-jacents	72 152	-	10 401	82 553
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	155	-	-	155
	<b>271 386</b>	<b>53 326</b>	<b>13 454</b>	<b>338 166</b>
Obligation pour options vendues	(109)	-	-	(109)
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(669)	-	(669)
	<b>(109)</b>	<b>(669)</b>	<b>-</b>	<b>(778)</b>
	<b>271 277</b>	<b>52 657</b>	<b>13 454</b>	<b>337 388</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	13 454	11 790
Achats	2 286	3 232
Ventes/remboursement de capital	-	(1 441)
Transferts vers le niveau 3	-	-
Transferts à partir du niveau 3	-	-
Gains (pertes) nets réalisés	-	(70)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(773)	(57)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>14 967</b>	<b>13 454</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (771 000)\$ et de (396 000)\$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	1 347	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative de la société	1 819	7 / (7)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	3 381	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	8 420	35 / (35)
			<b>14 967</b>	

# Fonds de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de
			30 juin 2023 (en milliers de \$)	l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Taux d'actualisation	1 302	–
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	1 751	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	10 401	s. o.
			<b>13 454</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	3 701	(131)	–	3 570
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 701</b>	<b>(131)</b>	<b>–</b>	<b>3 570</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	132	(131)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>132</b>	<b>(131)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

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

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	669	–	–	669
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>669</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>669</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	8 751	1,8
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	17 719	4,0
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	5 696	1,2
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	5 150	2,8
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	16 578	4,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	16 989	0,5
GSO Capital Solutions Fund III	1 865	0,1
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	1 516	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	2 317	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	6 103	0,1
	<b>82 684</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	10 050	3,0
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	18 154	4,2
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	5 898	1,1
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	5 160	2,4
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	16 033	4,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	16 857	0,5
GSO Capital Solutions Fund III	1 985	0,1
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	2 133	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	951	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	5 332	0,1
	<b>82 553</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 853 170	3 722 049
Instruments dérivés	18 666	7 816
Trésorerie	81 879	312 261
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	4 406
Souscriptions à recevoir	1 774	3 812
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10 935	11 273
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 966 424</b>	<b>4 061 617</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 876	23
Frais de gestion à payer (note 5)	4 127	4 203
Montant à payer pour l'achat de titres	1 528	1 486
Rachats à payer	3 283	5 337
Charges à payer	488	499
Distributions à verser	10	2 645
<b>Total du passif</b>	<b>11 312</b>	<b>14 193</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 955 112</b>	<b>4 047 424</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 816 236	1 863 209
Série F	1 081 082	1 078 040
Série FT	8 824	8 150
Série G	118 230	124 809
Série I	100 922	117 067
Série O	666 599	697 164
Série T	163 219	158 985
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	23,96	23,79
Série F	11,22	11,12
Série FT	8,79	8,89
Série G	24,12	23,94
Série I	8,98	8,90
Série O	8,90	8,82
Série T	9,96	10,13

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	59 429	62 105
Intérêts à distribuer	5 670	4 820
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	41 313	53 634
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	40 206	8 734
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(17 033)	(50 952)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	8 997	9 410
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>138 582</b>	<b>87 751</b>
Prêt de titres (note 11)	102	66
Gain (perte) de change net réalisé et latent	176	1 574
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>138 860</b>	<b>89 391</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	21 961	22 570
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2 662	2 707
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 073	1 870
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 568	2 642
Coûts de transactions	514	281
<b>Total des charges</b>	<b>28 779</b>	<b>30 071</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>28 779</b>	<b>30 071</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>110 081</b>	<b>59 320</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	43 859	21 558
Série F	32 522	17 196
Série FT	262	49
Série G	2 859	1 862
Série I	3 217	2 346
Série O	23 272	14 559
Série T	4 090	1 750
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,58	0,28
Série F	0,33	0,19
Série FT	0,26	0,09
Série G	0,57	0,31
Série I	0,26	0,18
Série O	0,30	0,19
Série T	0,25	0,12
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	77 203 230	77 347 021
Série F	96 973 993	89 705 657
Série FT	946 237	554 034
Série G	5 090 376	5 732 396
Série I	12 127 343	12 893 716
Série O	77 822 510	73 715 808
Série T	16 154 824	14 380 121

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 863 209	1 803 655
Série F	1 078 040	958 306
Série FT	8 150	4 059
Série G	124 809	138 965
Série I	117 067	106 496
Série O	697 164	619 720
Série T	158 985	146 451
	<b>4 047 424</b>	<b>3 777 652</b>

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

Série A	43 859	21 558
Série F	32 522	17 196
Série FT	262	49
Série G	2 859	1 862
Série I	3 217	2 346
Série O	23 272	14 559
Série T	4 090	1 750
	<b>110 081</b>	<b>59 320</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(9 469)	(6 083)
Série F	(11 496)	(9 034)
Série FT	(88)	–
Série G	(724)	(573)
Série I	(1 613)	(1 595)
Série O	(10 221)	(8 817)
Série T	(826)	(495)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(22 844)	(26 411)
Série F	(12 287)	(13 074)
Série FT	(254)	(227)
Série G	(1 472)	(1 905)
Série I	(1 147)	(1 381)
Série O	(7 608)	(8 240)
Série T	(5 801)	(6 250)
	<b>(85 850)</b>	<b>(84 085)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	69 071	129 200
Série F	86 197	115 356
Série FT	2 379	2 160
Série G	55	142
Série I	2 949	23 227
Série O	13 645	56 124
Série T	18 563	18 332
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	29 020	29 038
Série F	16 543	15 071
Série FT	79	84
Série G	1 956	2 221
Série I	2 503	2 671
Série O	17 829	17 057
Série T	1 988	2 125
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(156 610)	(106 315)
Série F	(108 437)	(63 735)
Série FT	(1 704)	(261)
Série G	(9 253)	(8 284)
Série I	(22 054)	(17 239)
Série O	(67 482)	(21 832)
Série T	(13 780)	(9 229)
	<b>(116 543)</b>	<b>185 913</b>

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

Série A	(46 973)	40 987
Série F	3 042	61 780
Série FT	674	1 805
Série G	(6 579)	(6 537)
Série I	(16 145)	8 029
Série O	(30 565)	48 851
Série T	4 234	6 233
	<b>(92 312)</b>	<b>161 148</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 816 236	1 844 642
Série F	1 081 082	1 020 086
Série FT	8 824	5 864
Série G	118 230	132 428
Série I	100 922	114 525
Série O	666 599	668 571
Série T	163 219	152 684
	<b>3 955 112</b>	<b>3 938 800</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 081	59 320
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(41 313)	(53 634)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(40 206)	(8 734)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(8 997)	(9 410)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(354 934)	(360 495)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	309 780	349 415
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	338	(2 998)
Charges à payer et autres montants à payer	(87)	128
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(25 338)</b>	<b>(26 408)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	163 651	322 908
Montant payé au rachat de parts rachetables	(350 128)	(206 476)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(18 567)	(15 808)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(205 044)</b>	<b>100 624</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(230 382)	74 216
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	312 261	212 142
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>81 879</b>	<b>286 358</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 735	3 442
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	57 978	58 680

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (97,1 %)</b>			
<b>Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (2,2 %)</b>			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 432 277	71 271	69 895
Fiducie de placement immobilier Granite	250 300	18 578	19 093
	<b>89 849</b>	<b>88 988</b>	
<b>Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (1,9 %)</b>			
American Tower Corporation	267 100	63 135	76 139
<b>Canada (68,8 %)</b>			
Banque de Montréal	1 025 401	131 162	134 440
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 567 242	100 550	101 087
BCE Inc.	1 011 600	51 798	52 775
Brookfield Corporation	2 389 316	86 093	126 992
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	2 286 494	55 641	95 484
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	915 700	96 991	152 510
Canadian Natural Resources Limited	1 767 600	79 874	153 445
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1 272 400	68 459	133 398
CCL Industries Inc., cat. B	1 269 800	72 477	75 667
Chartwell résidences pour retraités	2 046 942	15 678	23 990
Enbridge Inc.	3 600 585	170 027	171 748
Fortis Inc.	967 018	39 580	52 712
Hydro One Limited	1 104 974	26 066	43 867
Intact Corporation financière	489 648	74 617	99 820
Keg Royalties Income Fund (The)	561 000	4 667	7 815
Les Compagnies Loblaw Limitée	425 500	50 204	54 583
Nutrien Ltd.	925 812	69 082	69 112
Restaurant Brands International Inc.	402 000	36 348	41 619
Rogers Communications Inc., cat. B	1 559 210	81 546	96 718
Banque Royale du Canada	1 856 019	175 563	248 707
Financière Sun Life inc.	1 250 508	65 620	85 935
Suncor Énergie Inc.	2 108 362	83 000	89 500
Corporation TC Énergie	1 783 156	90 611	92 296
TELUS Corporation	3 741 625	80 967	88 228
Thomson Reuters Corporation	253 427	34 697	49 096
La Banque Toronto-Dominion	2 618 705	167 127	224 214
Tricon Residential Inc.	3 985 000	44 077	48 059
Waste Connections, Inc.	338 416	31 807	66 959
Groupe WSP Global Inc.	218 400	40 246	40 566
	<b>2 124 575</b>	<b>2 721 342</b>	

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (97,1 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (24,2 %)</b>			
Amazon.com, Inc.	328 300	42 783	65 867
Coca-Cola Company (The)	653 800	38 754	50 875
Exxon Mobil Corporation	170 200	25 432	22 470
Honeywell International Inc.	255 300	48 382	70 695
Kenvue Inc.	782 207	24 763	22 238
McDonald's Corporation	172 300	27 115	67 460
Microsoft Corporation	307 300	19 872	152 587
Mondelez International, Inc., cat. A	487 700	32 240	46 644
NextEra Energy, Inc.	681 600	63 197	54 667
NIKE, Inc., cat. B	324 100	49 168	46 463
Oracle Corporation	507 700	47 773	70 679
Thermo Fisher Scientific Inc.	118 500	75 907	83 054
TJX Companies, Inc. (The)	312 600	25 473	38 722
UnitedHealth Group Incorporated	86 500	40 393	60 133
Visa Inc., cat. A	303 900	48 027	104 474
	<b>609 279</b>	<b>957 028</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,2 %)</b>			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	6 998	4 355	7 363
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	17 670	6 808	2 310
	<b>11 163</b>	<b>9 673</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,3 %)</b>			
		<b>2 898 001</b>	<b>3 853 170</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(1 120)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,3 %)</b>			
		<b>2 896 881</b>	<b>3 853 170</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,5 %)</b>			
			<b>16 790</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,1 %)</b>			
Dollar canadien		71 405	71 405
Devises		10 474	10 474
		<b>81 879</b>	<b>81 879</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>3 273</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>3 955 112</b>

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	109 518 CAD	(80 300) USD	0,733	0,758	3 562
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	93 480 CAD	(68 500) USD	0,733	0,758	3 052
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	164 581 CAD	(121 200) USD	0,736	0,758	4 702
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 595 CAD	(1 900) USD	0,732	0,758	87
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	49 644 CAD	(36 400) USD	0,733	0,758	1 592
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	37 370 CAD	(27 500) USD	0,736	0,758	1 066
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	57 008 CAD	(41 800) USD	0,733	0,758	1 827
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	21 460 CAD	(15 800) USD	0,736	0,758	612
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	51 423 CAD	(37 700) USD	0,733	0,758	1 678
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	17 109 CAD	(12 600) USD	0,736	0,758	488
							<b>18 666</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	38 100 USD	(52 033) CAD	1,366	1,320	(1 736)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 900 USD	(2 565) CAD	1,350	1,320	(57)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 300 USD	(3 119) CAD	1,356	1,320	(83)
							<b>(1 876)</b>

# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 048 347	(529 680)	518 667	13,1
	<b>1 048 347</b>	<b>(529 680)</b>	<b>518 667</b>	<b>13,1</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 156 829	(812 289)	344 540	8,5
	<b>1 156 829</b>	<b>(812 289)</b>	<b>344 540</b>	<b>8,5</b>

Au 31 décembre 2023, 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 51 867 000 \$, ou environ 1,3 % (34 454 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,4% (91,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de

10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 385 317 000 \$ (372 205 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	6,0	5,8
Consommation discrétionnaire	6,8	6,4
Consommation de base	3,8	3,2
Énergie	13,4	11,7
Finance	28,4	27,3
Soins de santé	4,8	5,8
Industrie	13,0	10,4
Technologies de l'information	5,6	5,8
Matériaux	3,7	3,6
Immobilier	5,6	4,2
Services aux collectivités	6,2	7,7
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,1</b>	<b>7,7</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	3 843 497	–	–	3 843 497
Fonds sous-jacents	–	–	9 673	9 673
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	18 666	–	18 666
	<b>3 843 497</b>	<b>18 666</b>	<b>9 673</b>	<b>3 871 836</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 876)	–	(1 876)
	–	(1 876)	–	(1 876)
	<b>3 843 497</b>	<b>16 790</b>	<b>9 673</b>	<b>3 869 960</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	3 713 285	–	–	3 713 285
Fonds sous-jacents	–	–	8 764	8 764
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	7 816	–	7 816
	<b>3 713 285</b>	<b>7 816</b>	<b>8 764</b>	<b>3 729 865</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(23)	–	(23)
	–	(23)	–	(23)
	<b>3 713 285</b>	<b>7 793</b>	<b>8 764</b>	<b>3 729 842</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	8 764	15 449
Achats	–	122
Ventes/remboursement de capital	(204)	(613)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	1 113	(6 194)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>9 673</b>	<b>8 764</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 1 110 000 \$ et de (6 192 000) \$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	9 673	46 / (46)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	2 310	13 / (13)
			<b>9 673</b>	

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

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	18 666	(1 876)	–	16 790
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>18 666</b>	<b>(1 876)</b>	<b>–</b>	<b>16 790</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 876	(1 876)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 876</b>	<b>(1 876)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

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

# Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	7 363	0,4
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	2 310	0,4
	<b>9 673</b>	

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	474 828	499 712
Instruments dérivés	1	204
Trésorerie	19 868	14 870
Souscriptions à recevoir	62	170
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 553	2 184
<b>Total de l'actif</b>	<b>497 312</b>	<b>517 140</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	184	–
Frais de gestion à payer (note 5)	136	131
Rachats à payer	8	212
Charges à payer	33	33
Distributions à verser	–	77
<b>Total du passif</b>	<b>361</b>	<b>453</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>496 951</b>	<b>516 687</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	58 214	57 871
Série F	40 950	35 145
Série O	397 787	423 671
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,35	11,12
Série F	11,41	11,17
Série O	11,29	11,05
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	8,60	8,40
Série F	8,64	8,44

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 880	4 596
Intérêts à distribuer	286	269
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 919)	(4 956)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	25 021	33 707
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	265	119
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(387)	(1 200)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>25 146</b>	<b>32 535</b>
Prêt de titres (note 11)	9	8
Gain (perte) de change net réalisé et latent	113	365
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>25 268</b>	<b>32 908</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	700	618
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	174	173
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	509	372
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	94	87
Coûts de transactions	131	54
<b>Total des charges</b>	<b>1 609</b>	<b>1 305</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 609</b>	<b>1 304</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>23 659</b>	<b>31 604</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 212	2 752
Série F	1 614	1 459
Série O	19 833	27 393
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,43	0,54
Série F	0,45	0,59
Série O	0,54	0,65
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 161 450	5 105 003
Série F	3 552 590	2 500 613
Série O	36 876 717	42 435 533

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	57 871	53 521
Série F	35 145	26 495
Série O	423 671	450 474
	<b>516 687</b>	<b>530 490</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 212	2 752
Série F	1 614	1 459
Série O	19 833	27 393
	<b>23 659</b>	<b>31 604</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(18)	-
Série F	(228)	(118)
Série O	(4 426)	(4 320)
Remboursement de capital		
Série A	(1 012)	(1 019)
Série F	(691)	(523)
Série O	(6 937)	(8 777)
	<b>(13 312)</b>	<b>(14 757)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 695	1 988
Série F	10 755	3 211
Série O	2 214	388
Distributions réinvesties		
Série A	926	922
Série F	483	297
Série O	11 363	13 097
Paiement au rachat		
Série A	(5 460)	(2 860)
Série F	(6 128)	(2 144)
Série O	(47 931)	(26 726)
	<b>(30 083)</b>	<b>(11 827)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	343	1 783
Série F	5 805	2 182
Série O	(25 884)	1 055
	<b>(19 736)</b>	<b>5 020</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	58 214	55 304
Série F	40 950	28 677
Série O	397 787	451 529
	<b>496 951</b>	<b>535 510</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 659	31 604
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 919	4 956
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(25 021)	(33 707)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	387	1 200
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(73 578)	(47 691)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	117 564	76 530
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(369)	(437)
Charges à payer et autres montants à payer	5	6
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>48 566</b>	<b>32 461</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 566	5 255
Montant payé au rachat de parts rachetables	(58 517)	(32 039)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(617)	(441)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(43 568)</b>	<b>(27 225)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 998	5 236
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 870	12 470
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>19 868</b>	<b>17 706</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	204	187
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 906	4 019

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,0 %)</b>			
<b>Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (4,9 %)</b>			
American Tower Corporation	49 500	14 138	14 110
Mid-America Apartment Communities, Inc.	58 000	11 049	10 298
		<b>25 187</b>	<b>24 408</b>
<b>Belgique (3,1 %)</b>			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	178 700	14 412	15 274
<b>Canada (2,1 %)</b>			
Enbridge Inc.	220 900	10 596	10 537
<b>France (3,9 %)</b>			
Safran SA	21 600	4 726	5 041
VINCI SA	86 362	10 409	14 349
		<b>15 135</b>	<b>19 390</b>
<b>Allemagne (5,6 %)</b>			
SAP SE	88 300	13 938	17 970
Siemens Aktiengesellschaft	39 000	6 950	9 678
		<b>20 888</b>	<b>27 648</b>
<b>Japon (4,0 %)</b>			
Seven & i Holdings Co., Ltd.	147 700	7 443	7 729
Sony Corporation	97 500	8 565	12 207
		<b>16 008</b>	<b>19 936</b>
<b>Pays-Bas (5,3 %)</b>			
Euronext NV	85 700	10 081	9 845
Shell PLC	390 056	10 044	16 725
		<b>20 125</b>	<b>26 570</b>
<b>Suisse (2,0 %)</b>			
Nestlé SA	65 900	10 219	10 078
<b>Royaume-Uni (5,7 %)</b>			
AstraZeneca PLC	28 200	5 015	5 013
British American Tobacco PLC	326 400	16 427	12 571
National Grid PLC	609 500	10 555	10 861
		<b>31 997</b>	<b>28 445</b>
<b>États-Unis (58,4 %)</b>			
Accenture PLC, cat. A	19 600	7 139	9 082
Alphabet Inc., cat. A	72 600	11 365	13 391
Amazon.com, Inc.	75 500	10 330	15 147
CME Group Inc.	46 200	11 123	12 848
Coca-Cola Company (The)	134 407	8 898	10 459

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,0 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (58,4 % (suite))</b>			
Comcast Corporation, cat. A	123 100	7 147	7 128
Elevance Health Inc.	22 836	9 894	14 219
FirstEnergy Corp.	149 996	6 981	7 261
Honeywell International Inc.	29 400	7 057	8 141
Johnson & Johnson	49 583	10 577	10 262
JPMorgan Chase & Co.	58 200	9 480	13 072
Mastercard Incorporated, cat. A	19 500	7 386	10 982
McDonald's Corporation	31 214	9 292	12 221
Medtronic PLC	112 410	13 957	12 228
Microsoft Corporation	56 669	12 645	28 139
NextEra Energy, Inc.	125 400	11 218	10 058
NIKE, Inc., cat. B	67 700	10 619	9 706
Stryker Corporation	24 000	7 463	9 490
Thermo Fisher Scientific Inc.	24 400	16 337	17 102
Union Pacific Corporation	34 600	9 348	11 222
UnitedHealth Group Incorporated	20 100	9 043	13 973
Visa Inc., cat. A	55 494	13 089	19 078
Wells Fargo & Company	228 400	10 036	14 844
		<b>230 424</b>	<b>290 053</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,5 %)</b>			
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	117 300	2 515	2 489
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>		<b>397 506</b>	<b>474 828</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(307)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>		<b>397 199</b>	<b>474 828</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			<b>(183)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,0 %)</b>			
Dollar canadien		18 133	18 133
Devises		1 735	1 735
		<b>19 868</b>	<b>19 868</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)</b>			<b>2 438</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>496 951</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	293 CAD	(200) (EUR)	0,683	0,684	1
							<b>1</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	8 409 CAD	(5 800) (EUR)	0,690	0,684	(67)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	8 119 CAD	(5 600) (EUR)	0,690	0,684	(63)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	300 EUR	(440) (CAD)	1,467	1,461	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	400 EUR	(601) (CAD)	1,503	1,461	(17)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 EUR	(748) (CAD)	1,495	1,461	(17)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 EUR	(748) (CAD)	1,495	1,461	(17)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 EUR	(148) (CAD)	1,475	1,461	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 EUR	(147) (CAD)	1,465	1,461	–
							<b>(184)</b>

# Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	316 621	–	316 621	63,7
Euro	73 069	(14 172)	58 897	11,9
Livre sterling	45 695	–	45 695	9,2
Yen japonais	19 936	–	19 936	4,0
Franc suisse	10 583	–	10 583	2,1
	<b>465 904</b>	<b>(14 172)</b>	<b>451 732</b>	<b>90,9</b>

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 45 173 000 \$, ou environ 9,1 % (48 220 000 \$ ou environ 9,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,5 % (96,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 47 483 000 \$ (49 971 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>95,0</b>	<b>96,7</b>
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	4,9	3,7
Belgique	3,1	3,0
Canada	2,1	2,0
France	3,9	2,7
Allemagne	5,6	7,7
Japon	4,0	3,8
Pays-Bas	5,3	4,8
Suisse	2,0	1,4
Royaume-Uni	5,7	4,6
États-Unis	58,4	63,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>0,5</b>	<b>–</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,0</b>	<b>2,9</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	324 998	147 341	–	472 339
Fonds sous-jacents	2 489	–	–	2 489
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	<b>327 487</b>	<b>147 342</b>	<b>–</b>	<b>474 829</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(184)	–	(184)
	<b>327 487</b>	<b>147 158</b>	<b>–</b>	<b>474 645</b>

# Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	184	(1)	–	183
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>184</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>183</b>

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

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

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

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

FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	2 489	11,2
	<b>2 489</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	99 791	105 068
Instruments dérivés	1 227	328
Trésorerie	2 519	1 911
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	476	545
Montant à recevoir pour la vente de titres	14 857	–
Souscriptions à recevoir	221	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	317	496
<b>Total de l'actif</b>	<b>119 408</b>	<b>108 357</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	30	76
Frais de gestion à payer (note 5)	143	149
Montant à payer pour l'achat de titres	14 856	–
Rachats à payer	9	87
Charges à payer	13	15
Distributions à verser	1	182
<b>Total du passif</b>	<b>15 052</b>	<b>509</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>104 356</b>	<b>107 848</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	67 348	69 999
Série F	37 008	37 849
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,81	8,78
Série F	8,79	8,76
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	6,67	6,63
Série F	6,66	6,62

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	918	695
Intérêts à distribuer	753	698
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 732)	(403)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 104	3 872
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 095)	(2 432)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	945	82
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>3 893</b>	<b>2 512</b>
Prêt de titres (note 11)	1	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	55	77
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>3 949</b>	<b>2 590</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	768	844
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	77	84
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	60	54
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	89	98
Coûts de transactions	24	6
<b>Total des charges</b>	<b>1 019</b>	<b>1 087</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 019</b>	<b>1 087</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 930</b>	<b>1 503</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 732	860
Série F	1 198	643
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,23	0,10
Série F	0,28	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 712 194	8 522 535
Série F	4 254 476	4 375 852

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	69 999	75 016
Série F	37 849	38 865
	<b>107 848</b>	<b>113 881</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	1 732	860
Série F	1 198	643
	<b>2 930</b>	<b>1 503</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(221)	–
Série F	(328)	(171)
Remboursement de capital		
Série A	(1 312)	(1 699)
Série F	(759)	(948)
	<b>(2 620)</b>	<b>(2 818)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 785	2 332
Série F	2 124	3 229
Distributions réinvesties		
Série A	1 080	1 225
Série F	447	510
Paiement au rachat		
Série A	(7 715)	(4 979)
Série F	(3 523)	(5 339)
	<b>(3 802)</b>	<b>(3 022)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(2 651)	(2 261)
Série F	(841)	(2 076)
	<b>(3 492)</b>	<b>(4 337)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	67 348	72 755
Série F	37 008	36 789
	<b>104 356</b>	<b>109 544</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 930	1 503
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 732	403
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 104)	(3 872)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(945)	(82)
(Gain) perte de change latent	–	2
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(390)	(344)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(37 935)	(25 508)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	45 973	33 901
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	69	(58)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	179	(19)
Charges à payer et autres montants à payer	(8)	(8)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7 501</b>	<b>5 918</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 347	5 059
Montant payé au rachat de parts rachetables	(10 966)	(10 015)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 274)	(1 082)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 893)</b>	<b>(6 038)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	608	(120)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 911	2 204
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 519</b>	<b>2 082</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	629	468
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	727	518

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (23,0 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (1,0 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (0,4 %)</b>						
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	285	273	278			
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	100	97	100			
		<b>370</b>	<b>378</b>			
<b>Obligations de sociétés (0,6 %)</b>						
Canadian Natural Resources Limited, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD 476	<b>645</b>	<b>611</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (22,0 %)</b>						
<b>Irlande (0,6 %)</b>						
<b>AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032</b>						
	USD 580	<b>713</b>	<b>667</b>			
<b>États-Unis (21,4 %)</b>						
Citigroup Inc., 2,666 %, 29 janv. 2031	USD 650	841	745			
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD 125	170	181			
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 31 déc. 2025	USD 241	318	318			
Trésor des États-Unis, 3,750 %, 31 déc. 2030	USD 5 454	7 150	7 150			
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033	USD 4 665	6 443	6 469			
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 nov. 2053	USD 4 929	7 345	7 345			
Verizon Communications Inc., 2,25 %, 21 mars 2031	USD 105	136	120			
		<b>22 403</b>	<b>22 328</b>			
<b>ACTIONS (52,8 %)</b>						
<b>Actions étrangères – fiduciaires de placement immobilier (2,7 %)</b>						
American Tower Corporation	5 400	1 530	1 539			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 100	1 357	1 261			
		<b>2 887</b>	<b>2 800</b>			
<b>Belgique (1,7 %)</b>						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	20 700	<b>1 683</b>	<b>1 769</b>			
<b>Canada (1,3 %)</b>						
Enbridge Inc.	28 000	<b>1 351</b>	<b>1 336</b>			
<b>France (2,3 %)</b>						
Safran SA	2 700	594	630			
VINCI SA	10 398	1 229	1 728			
		<b>1 823</b>	<b>2 358</b>			
<b>Allemagne (3,0 %)</b>						
SAP SE	9 500	1 441	1 933			
Siemens Aktiengesellschaft	4 900	833	1 216			
		<b>2 274</b>	<b>3 149</b>			
<b>Japon (2,3 %)</b>						
Seven & i Holdings Co., Ltd.	18 500	937	968			
Sony Corporation	11 800	988	1 477			
		<b>1 925</b>	<b>2 445</b>			
<b>Pays-Bas (3,1 %)</b>						
Euronext NV	11 300	1 368	1 298			
Shell PLC	45 607	1 151	1 956			
		<b>2 519</b>	<b>3 254</b>			
<b>Suisse (1,2 %)</b>						
Nestlé SA	8 100	<b>1 256</b>	<b>1 239</b>			
<b>Royaume-Uni (3,3 %)</b>						
AstraZeneca PLC	3 500	622	622			
British American Tobacco PLC	37 400	1 962	1 440			
National Grid PLC	78 200	1 355	1 394			
		<b>3 939</b>	<b>3 456</b>			
<b>ACTIONS (52,8 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (31,9 %)</b>						
Accenture PLC, cat. A	2 000	747	927			
Alphabet Inc., cat. A	8 300	1 346	1 531			
Amazon.com, Inc.	8 700	1 213	1 745			
CME Group Inc.	5 200	1 251	1 446			
Coca-Cola Company (The)	17 129	1 130	1 333			
Comcast Corporation, cat. A	15 200	857	880			
Elevance Health Inc.	2 510	1 085	1 563			
FirstEnergy Corp.	16 840	787	815			
Honeywell International Inc.	3 300	745	914			
Johnson & Johnson	6 145	1 319	1 272			
JPMorgan Chase & Co.	6 700	1 086	1 505			
Mastercard Incorporated, cat. A	2 400	841	1 352			
McDonald's Corporation	3 785	1 108	1 482			
Medtronic PLC	13 470	1 566	1 465			
Microsoft Corporation	5 686	1 220	2 823			
NextEra Energy, Inc.	15 500	1 358	1 243			
NIKE, Inc., cat. B	8 300	1 324	1 190			
Stryker Corporation	2 800	898	1 107			
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 700	1 808	1 892			
Union Pacific Corporation	4 200	1 144	1 362			
UnitedHealth Group Incorporated	2 200	1 010	1 529			
Visa Inc., cat. A	6 452	1 394	2 218			
Wells Fargo & Company	26 800	1 161	1 742			
		<b>26 398</b>	<b>33 336</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (19,8 %)</b>						
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I</b>						
	1 173 729	15 710	15 520			
<b>FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique</b>						
	46 900	1 005	996			
<b>Fonds évolution énergétique Dynamique, série O</b>						
	143 559	1 550	1 398			
<b>Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O</b>						
	113 166	2 271	2 420			
<b>GSO Energy Select Opportunities Fund LP*</b>						
	359 952	473	331			
		<b>21 009</b>	<b>20 665</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,6 %)</b>						
		<b>91 195</b>	<b>99 791</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
		(22)	–			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,6 %)</b>						
		<b>91 173</b>	<b>99 791</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,2 %)</b>						
			<b>1 197</b>			
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)</b>						
Dollar canadien		2 421	2 421			
Devises		98	98			
		<b>2 519</b>	<b>2 519</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,8 %)</b>						
			<b>849</b>			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
			<b>104 356</b>			

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	535	CAD	(400)	(USD)	0,748	0,758	29
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	9 001	CAD	(6 600)	(USD)	0,733	0,758	7
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	7 061	CAD	(5 200)	(USD)	0,736	0,758	201
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	37	CAD	(25)	(EUR)	0,683	0,684	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	133	CAD	(100)	(USD)	0,753	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	412	CAD	(300)	(USD)	0,728	0,758	16
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	1 358	CAD	(1 000)	(USD)	0,736	0,758	39
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	265	CAD	(200)	(USD)	0,755	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	271	CAD	(200)	(USD)	0,737	0,758	7
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	402	CAD	(300)	(USD)	0,746	0,758	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	11 456	CAD	(8 400)	(USD)	0,733	0,758	367
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	4 774	CAD	(3 500)	(USD)	0,733	0,758	156
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	4 617	CAD	(3 400)	(USD)	0,736	0,758	132
									<b>1 226</b>

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 janv. 2024	1 884	CAD	(1 300)	(EUR)	0,690	0,684	(16)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	36	CAD	(25)	(EUR)	0,695	0,684	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25	EUR	(38)	(CAD)	1,503	1,461	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50	EUR	(75)	(CAD)	1,495	1,461	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50	EUR	(75)	(CAD)	1,495	1,461	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50	EUR	(73)	(CAD)	1,467	1,461	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	25	EUR	(37)	(CAD)	1,494	1,461	(1)
									(23)

### Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(24)	118,02 USD	19 mars 2024	(3 741)	(3 740)	1
				(3 741)	(3 740)	1

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(13)	124,18 CAD	19 mars 2024	(1 612)	(1 614)	(2)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(88)	112,89 USD	19 mars 2024	(13 113)	(13 118)	(5)
				(14 725)	(14 732)	(7)

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	(3 145)	1 257
De 3 à 5 ans	711	595
De 5 à 10 ans	15 151	16 619
Plus de 10 ans	(7 199)	3 408
	<b>5 518</b>	<b>21 879</b>

Au 31 décembre 2023, 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 287 000 \$, ou environ 0,3 % (556 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	76 261	(39 059)	37 202	35,6
Euro	8 622	(1 682)	6 940	6,7
Livre sterling	5 475	–	5 475	5,2
Yen japonais	2 445	–	2 445	2,3
Franc suisse	1 270	–	1 270	1,2
	<b>94 073</b>	<b>(40 741)</b>	<b>53 332</b>	<b>51,0</b>

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 333 000 \$, ou environ 5,1 % (6 004 000 \$ ou environ 5,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 72,6 % (73,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 581 000 \$ (7 955 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	90,3	20,8	82,6	19,6
A/A-1	–	–	7,5	1,8
BBB/A-2	9,7	2,2	9,9	2,4
	<b>100,0</b>	<b>23,0</b>	<b>100,0</b>	<b>23,8</b>



# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>23,0</b>	<b>23,8</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	0,4	–
Obligations de sociétés	0,6	1,2
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
Irlande	0,6	0,6
Luxembourg	–	0,3
Royaume-Uni	–	0,3
États-Unis	21,4	21,4
<b>ACTIONS</b>	<b>52,8</b>	<b>56,1</b>
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	2,7	2,0
Belgique	1,7	1,7
Canada	1,3	1,2
France	2,3	1,7
Allemagne	3,0	4,6
Japon	2,3	2,4
Pays-Bas	3,1	2,8
Suisse	1,2	0,8
Royaume-Uni	3,3	2,7
États-Unis	31,9	36,2
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>19,8</b>	<b>17,7</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,2</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,4</b>	<b>1,8</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	37 472	17 670	–	55 142
Obligations et débentures	–	23 984	–	23 984
Fonds sous-jacents	20 334	–	331	20 665
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 226	–	1 226
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1	–	–	1
	<b>57 807</b>	<b>42 880</b>	<b>331</b>	<b>101 018</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(23)	–	(23)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7)	–	–	(7)
	<b>57 800</b>	<b>42 857</b>	<b>331</b>	<b>100 988</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	42 486	17 973	–	60 459
Obligations et débentures	–	25 520	–	25 520
Fonds sous-jacents	18 621	–	468	19 089
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	303	–	303
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	25	–	–	25
	<b>61 132</b>	<b>43 796</b>	<b>468</b>	<b>105 396</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(76)	–	(76)
	<b>61 132</b>	<b>43 720</b>	<b>468</b>	<b>105 320</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	468	360
Achats	2	162
Ventes/remboursement de capital	–	(33)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	1
Variation nette des gains (pertes) latents*	(139)	(22)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>331</b>	<b>468</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (137 000)\$ et de (22 000) \$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	331	s. o.
			<b>331</b>	
Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	466	s. o.
			<b>466</b>	

# Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 226	(7)	–	1 219
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	1 226	(7)	–	1 219

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	23	(7)	–	16
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	23	(7)	–	16

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	303	(76)	–	227
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	303	(76)	–	227

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	76	(76)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	76	(76)	–	–

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	15 520	3,5
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	996	4,5
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	1 398	1,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 420	0,1
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	331	0,1
	20 665	

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	164 284	192 948
Instruments dérivés	62	4
Trésorerie	20 759	25 168
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 000	662
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	255
Souscriptions à recevoir	129	299
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 414	1 431
<b>Total de l'actif</b>	<b>187 648</b>	<b>220 767</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	206	399
Frais de gestion à payer (note 5)	87	114
Rachats à payer	70	473
Charges à payer	17	15
Distributions à verser	1	712
<b>Total du passif</b>	<b>381</b>	<b>1 713</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>187 267</b>	<b>219 054</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	29 540	34 559
Série F	54 024	75 943
Série FH (en équivalent CAD)	994	4 367
Série H (en équivalent CAD)	1 064	1 845
Série I	1 033	1 597
Série O	100 612	100 743
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	753	3 299
Série H	806	1 393
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,80	10,81
Série F	10,77	10,81
Série FH (en équivalent CAD)	14,09	14,56
Série H (en équivalent CAD)	14,54	14,51
Série I	10,67	10,88
Série O	10,73	10,74
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	10,67	11,00
Série H	11,01	10,96

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 885	4 638
Intérêts à distribuer	2 452	1 486
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 372)	517
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 812	(1 472)
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	(314)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(668)	(1 730)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	247	193
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 356</b>	<b>3 318</b>
Prêt de titres (note 11)	4	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	392	(43)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 752</b>	<b>3 275</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	525	555
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	69	77
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	189	338
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	61	61
Coûts de transactions	76	63
<b>Total des charges</b>	<b>921</b>	<b>1 095</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(2)
<b>Charges, montant net</b>	<b>921</b>	<b>1 093</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 831</b>	<b>2 182</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	525	(92)
Série F	1 260	183
Série FH (en équivalent CAD)	97	412
Série H (en équivalent CAD)	34	35
Série I	31	19
Série O	2 884	1 625
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	72	309
Série H	25	26
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,17	(0,05)
Série F	0,21	0,04
Série FH (en équivalent CAD)	0,61	0,94
Série H (en équivalent CAD)	0,34	0,82
Série I	0,27	0,07
Série O	0,30	0,18
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,45	0,71
Série H	0,25	0,62
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 028 584	1 949 750
Série F	5 901 935	7 314 521
Série FH	158 915	436 058
Série H	99 649	42 617
Série I	113 089	246 523
Série O	9 378 864	9 167 069

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	34 559	18 708
Série F	75 943	80 199
Série FH	4 367	6 314
Série H	1 845	598
Série I	1 597	3 043
Série O	100 743	99 079
	<b>219 054</b>	<b>207 941</b>

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

Série A	525	(92)
Série F	1 260	183
Série FH	97	412
Série H	34	35
Série I	31	19
Série O	2 884	1 625
	<b>4 831</b>	<b>2 182</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(649)	(351)
Série F	(1 772)	(1 799)
Série FH	(87)	(139)
Série H	(29)	(11)
Série I	(53)	(84)
Série O	(3 061)	(3 286)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(146)
Série F	–	(538)
Série FH	–	(42)
Série H	–	(5)
Série I	–	(20)
Série O	–	(798)
	<b>(5 651)</b>	<b>(7 219)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 494	10 895
Série F	7 353	21 402
Série FH	27	1 003
Série H	192	339
Série I	81	389
Série O	–	4 179
Distributions réinvesties		
Série A	516	347
Série F	914	1 031
Série FH	17	30
Série H	25	14
Série I	53	102
Série O	46	4 084
Paiement au rachat		
Série A	(8 905)	(1 577)
Série F	(29 674)	(21 796)
Série FH	(3 427)	(1 532)
Série H	(1 003)	(4)
Série I	(676)	(1 317)
	<b>(30 967)</b>	<b>17 589</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	(5 019)	9 076
Série F	(21 919)	(1 517)
Série FH	(3 373)	(268)
Série H	(781)	368
Série I	(564)	(911)
Série O	(131)	5 804
	<b>(31 787)</b>	<b>12 552</b>

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

Série A	29 540	27 784
Série F	54 024	78 682
Série FH	994	6 046
Série H	1 064	966
Série I	1 033	2 132
Série O	100 612	104 883
	<b>187 267</b>	<b>220 493</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 831	2 182
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 372	(517)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 812)	1 472
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	314
(Gain) perte net réalisé sur les options	(84)	(80)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(247)	(193)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(348)	(56)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(18 440)	(68 231)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	47 227	45 409
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(338)	(531)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(41)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	17	(493)
Charges à payer et autres montants à payer	(25)	14
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>33 153</b>	<b>(20 752)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 454	37 771
Montant payé au rachat de parts rachetables	(43 225)	(25 858)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 791)	(1 611)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(37 562)</b>	<b>10 302</b>
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 409)	(10 450)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	25 168	31 360
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>20 759</b>	<b>20 911</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 016	837
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	41
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 787	4 364

1) Classés comme éléments d'exploitation.

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (4,9 %)</b>						
<b>Obligations et débetures canadiennes (4,9 %)</b>						
<b>Obligations de sociétés (4,5 %)</b>						
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,625 %, 27 oct. 2082, série 4	USD	1 545	2 125			
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080		4 402	4 181			
La Banque Toronto-Dominion, 8,125 %, 31 oct. 2082	USD	1 501	2 060			
			<b>8 366</b>			<b>8 386</b>
<b>Obligations et débetures étrangères (0,4 %)</b>						
<b>Irlande (0,4 %)</b>						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR	480	708			701
<b>ACTIONS (74,9 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (12,2 %)</b>						
Banque de Montréal, 7,373 %, perpétuelles		4 020	4 020			4 054
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,365 %, perpétuelles		3 765	3 765			3 781
Banque Nationale du Canada, 7,50 %, 16 nov. 2082		3 793	3 793			3 778
Banque Royale du Canada, 4,20 %, perpétuelles		4 787	4 181			3 692
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles		3 774	3 774			3 793
La Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, perpétuelles		4 369	4 120			3 746
			<b>23 653</b>			<b>22 844</b>
<b>Canada (48,6 %)</b>						
ATCO Ltd., cat. I, sans droit de vote		33 314	1 504			1 288
Atrium Mortgage Investment Corporation		354 589	4 126			3 730
La Banque de Nouvelle-Écosse		21 386	1 725			1 379
BCE Inc.		88 955	5 279			4 641
Boston Pizza Royalties Income Fund		199 664	2 955			3 061
Brookfield Infrastructure Partners LP., parts		68 310	2 903			2 853
Canadian Natural Resources Limited		32 688	1 724			2 838
Canadian Utilities Limited, cat. A, sans droit de vote		35 044	1 166			1 118
Capital Power Corporation		40 600	1 477			1 512
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix		159 737	2 215			2 228
Fonds de placement immobilier Crombie		147 948	2 322			2 042
CT Real Estate Investment Trust		249 177	4 184			3 650
Enbridge Inc.		102 694	5 349			4 899
Enterprise Residential*		79 000	790			856
Evertz Technologies Limited		106 141	1 497			1 479
First Capital Real Estate Investment Trust		141 888	2 176			2 177
First National Financial Corporation		91 546	3 686			3 514
Fortis Inc.		18 744	988			1 022
Freehold Royalties Ltd.		211 580	2 548			2 897
Fiducie de placement immobilier Granite		20 072	1 600			1 531
Keg Royalties Income Fund (The)		199 531	2 972			2 779
Keyera Corp.		74 841	2 307			2 397
Killam Apartment Real Estate Investment Trust		60 083	1 035			1 079
Labrador Iron Ore Royalty Corporation		84 899	2 974			2 708
North West Company Inc. (The)		35 533	1 272			1 395
Power Corporation du Canada		77 667	2 597			2 943
Fonds de placement immobilier RioCan		107 266	2 173			1 997
Banque Royale du Canada		38 345	4 609			5 138
Métaux Russel Inc.		42 600	1 197			1 918
Sienna Senior Living Inc.		359 367	4 587			4 129
<b>ACTIONS (74,9 %) (suite)</b>						
<b>Canada (48,6 %) (suite)</b>						
SmartCentres Real Estate Investment Trust		88 428	2 185			2 201
TELUS Corporation		172 851	4 966			4 076
Topaz Energy Corp.		122 661	2 143			2 377
La Banque Toronto-Dominion		59 941	5 078			5 132
Tourmaline Oil Corp.		33 343	1 790			1 987
					<b>92 099</b>	<b>90 971</b>
<b>États-Unis (14,1 %)</b>						
Apollo Global Management, Inc.		15 000	1 055			1 846
Ares Capital Corporation		79 201	1 906			2 095
Ares Management Corporation		13 487	911			2 118
Ares Pathfinder Fund II*		1 916	262			253
Blackstone Secured Lending Fund		49 900	1 883			1 821
Dow Inc.		15 857	1 139			1 148
FS KKR Capital Corp.		75 851	2 046			2 000
Newmont Corporation		52 763	3 444			2 884
Oaktree Specialty Lending Corporation		59 578	1 488			1 606
Starwood Property Trust, Inc.		143 293	4 253			3 977
Verizon Communications Inc.		55 000	2 623			2 738
VICI Properties Inc.		48 523	1 610			2 043
Williams Companies, Inc. (The)		41 910	1 714			1 927
					<b>24 334</b>	<b>26 456</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (8,0 %)</b>						
<b>Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O</b>						
		901 495	9 177			9 521
Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF		35 080	1 820			1 827
Royce Value Trust, Inc.		49 668	1 114			955
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*		4 150	551			572
Abrdn Healthcare Opportunities Fund		85 757	2 249			2 051
			<b>14 911</b>			<b>14 926</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (87,8 %)</b>						
					<b>164 071</b>	<b>164 284</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
					<b>(81)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (87,8 %)</b>						
					<b>163 990</b>	<b>164 284</b>
<b>OPTIONS VENDUES (0,0 %)</b>						
					<b>(75)</b>	<b>(73)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)</b>						
						<b>(71)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (11,1 %)</b>						
Dollar canadien			15 258			15 258
Devises			5 501			5 501
			<b>20 759</b>			<b>20 759</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,2 %)</b>						
						<b>2 368</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>187 267</b>

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

## Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devises)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Amazon.com, Inc., 140,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(100)	(10 000)	16 févr. 2024	140,00	USD	(31)	(34)
NextEra Energy, Inc., 55,00 \$, option de vente, 15 mars 2024	Option de vente	(255)	(25 500)	15 mars 2024	55,00	USD	(44)	(39)
							<b>(75)</b>	<b>(73)</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	702 CAD	(470) (EUR)	0,669	0,685	16
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	16 CAD	(11) (EUR)	0,678	0,685	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	154 CAD	(105) (EUR)	0,681	0,685	1
							<b>17</b>

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	21 CAD	(15) (USD)	0,735	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,747	0,758	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	27 CAD	(20) (USD)	0,729	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	30 CAD	(22) (USD)	0,721	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	31 CAD	(22) (USD)	0,728	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,734	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	37 CAD	(27) (USD)	0,737	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	37 CAD	(27) (USD)	0,722	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	39 CAD	(29) (USD)	0,729	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	48 CAD	(35) (USD)	0,726	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	51 CAD	(38) (USD)	0,732	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	55 CAD	(40) (USD)	0,729	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	66 CAD	(48) (USD)	0,724	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	66 CAD	(48) (USD)	0,730	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	94 CAD	(68) (USD)	0,729	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	100 CAD	(73) (USD)	0,731	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	101 CAD	(74) (USD)	0,735	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	111 CAD	(82) (USD)	0,734	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	195 CAD	(143) (USD)	0,737	0,758	5
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	341 CAD	(252) (USD)	0,739	0,758	8
							<b>45</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>62</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	106 EUR	(156) (CAD)	1,475	1,461	(2)
							<b>(2)</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	23 CAD	(18) (USD)	0,758	0,758	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	15 CAD	(20) (CAD)	1,340	1,320	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	29 USD	(39) (CAD)	1,365	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	113 USD	(151) (CAD)	1,337	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	2 519 USD	(3 456) (CAD)	1,372	1,320	(128)
							<b>(131)</b>
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							<b>(133)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	701	678
Plus de 10 ans	8 386	6 537
	<b>9 087</b>	<b>7 215</b>

Au 31 décembre 2023, 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 61 000 \$, ou environ 0,0 % (53 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de 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	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	42 759	–	42 759	22,8
Franc suisse	34	–	34	0,0
Euro	730	(701)	29	0,0
	<b>43 523</b>	<b>(701)</b>	<b>42 822</b>	<b>22,8</b>

30 juin 2023

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

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 058	(2 050)	8
	<b>2 058</b>	<b>(2 050)</b>	<b>8</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 283 000 \$, ou environ 2,3 % (4 430 000 \$ ou environ 2,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 82,8 % (84,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 15 512 000 \$ (18 567 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	86,0	14,7	85,1	11,8
BB	11,8	2,0	12,7	1,8
Pas de notation	2,2	0,4	2,2	0,3
	<b>100,0</b>	<b>17,1</b>	<b>100,0</b>	<b>13,9</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>4,9</b>	<b>3,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	4,5	3,0
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
<b>ACTIONS</b>	<b>74,9</b>	<b>70,5</b>
Actions privilégiées canadiennes	12,2	10,6
Canada	48,6	42,2
Royaume-Uni	–	1,7
États-Unis	14,1	16,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>8,0</b>	<b>14,2</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>11,1</b>	<b>11,5</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	116 318	22 844	1 109	140 271
Obligations et débentures	–	8 386	701	9 087
Fonds sous-jacents	14 354	–	572	14 926
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	62	–	62
	<b>130 672</b>	<b>31 292</b>	<b>2 382</b>	<b>164 346</b>
Obligation pour options vendues	(73)	–	–	(73)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(133)	–	(133)
	<b>(73)</b>	<b>(133)</b>	<b>–</b>	<b>(206)</b>
	<b>130 599</b>	<b>31 159</b>	<b>2 382</b>	<b>164 140</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	126 671	27 030	824	154 525
Obligations et débentures	–	6 537	678	7 215
Fonds sous-jacents	30 973	–	235	31 208
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
	<b>157 644</b>	<b>33 571</b>	<b>1 737</b>	<b>192 952</b>
Obligation pour options vendues	(65)	–	–	(65)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(334)	–	(334)
	<b>(65)</b>	<b>(334)</b>	<b>–</b>	<b>(399)</b>
	<b>157 579</b>	<b>33 237</b>	<b>1 737</b>	<b>192 553</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	1 737	1 953
Achats	618	691
Ventes/remboursement de capital	–	(953)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	27	46
<b>À la clôture de la période</b>	<b>2 382</b>	<b>1 737</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 27 000 \$ et de 46 000 \$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	701	s. o.
Actions	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	253	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative de la société	856	3 / (3)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	572	1 / (1)
			<b>2 382</b>	



# Fonds de revenu de retraite Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	62	(46)	–	16
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>62</b>	<b>(46)</b>	<b>–</b>	<b>16</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	133	(46)	–	87
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>133</b>	<b>(46)</b>	<b>–</b>	<b>87</b>

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

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

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

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

Fonds de titres de créance à court terme	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
PLUS Dynamique, série O	9 521	2,5
Global X S&P 500 Covered Call & Growth ETF	1 827	0,0
Royce Value Trust, Inc.	955	0,0
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	572	0,0
Tekla Healthcare Opportunities Fund	2 051	0,2
	<b>14 926</b>	

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	781 711	807 932
Instruments dérivés	4 876	2 743
Trésorerie	34 530	66 325
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	4 500
Souscriptions à recevoir	975	8
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 768	1 889
<b>Total de l'actif</b>	<b>823 860</b>	<b>883 397</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	4 912	9 856
Instruments dérivés	17	5
Frais de gestion à payer (note 5)	165	190
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	15
Montant à payer pour l'achat de titres	–	99
Rachats à payer	1 595	405
Charges à payer	41	45
Distributions à verser	–	30
<b>Total du passif</b>	<b>6 730</b>	<b>10 645</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>817 130</b>	<b>872 752</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	64 397	71 497
Série F	26 916	35 733
Série FI	93	94
Série G	12 481	14 214
Série I	7 363	6 019
Série IP	1 266	1 270
Série O	677 482	715 193
Série OP	27 132	28 732
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,35	12,51
Série F	14,68	14,88
Série FI	11,44	11,60
Série G	12,34	12,50
Série I	12,30	12,46
Série IP	13,55	13,75
Série O	17,91	18,03
Série OP	14,54	14,63

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	9 907	10 620
Intérêts à distribuer	1 498	1 187
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(32 976)	(25 089)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	25 918	35 360
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(639)	–
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	329	–
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 241)	(4 053)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 121	(695)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(91)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 826</b>	<b>17 330</b>
Prêt de titres (note 11)	3	6
Gain (perte) de change net réalisé et latent	10	322
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 839</b>	<b>17 658</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	933	1 176
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	242	278
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	10	8
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	410	540
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	123	152
Coûts de transactions	411	560
<b>Total des charges</b>	<b>2 130</b>	<b>2 715</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 130</b>	<b>2 715</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>709</b>	<b>14 943</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(645)	506
Série F	(344)	418
Série FI	–	1
Série G	(126)	134
Série I	109	108
Série IP	7	21
Série O	1 593	13 238
Série OP	115	517
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(0,12)	0,08
Série F	(0,16)	0,16
Série FI	(0,01)	0,12
Série G	(0,12)	0,11
Série I	0,21	0,22
Série IP	0,08	0,23
Série O	0,04	0,33
Série OP	0,06	0,25
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 487 795	6 541 603
Série F	2 204 097	2 558 767
Série FI	8 130	8 130
Série G	1 077 740	1 327 200
Série I	529 214	508 917
Série IP	92 907	91 040
Série O	38 792 447	39 955 099
Série OP	1 914 522	2 035 681

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	71 497	83 094
Série F	35 733	38 143
Série FI	94	93
Série G	14 214	17 278
Série I	6 019	6 177
Série IP	1 270	1 232
Série O	715 193	718 815
Série OP	28 732	29 434
	<b>872 752</b>	<b>894 266</b>

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

Série A	(645)	506
Série F	(344)	418
Série FI	–	1
Série G	(126)	134
Série I	109	108
Série IP	7	21
Série O	1 593	13 238
Série OP	115	517
	<b>709</b>	<b>14 943</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(162)	–
Série F	(260)	(143)
Série FI	(1)	–
Série G	(43)	–
Série I	(88)	(59)
Série IP	(17)	(12)
Série O	(8 293)	(9 057)
Série OP	(332)	(371)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(296)	(547)
Série F	(155)	(346)
Série FI	–	(1)
Série G	(59)	(125)
Série I	(34)	(57)
Série IP	(8)	(12)
	<b>(9 748)</b>	<b>(10 730)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	646	892
Série F	830	1 493
Série G	–	2
Série I	2 006	611
Série O	14 926	2 699
Série OP	137	427
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	443	529
Série F	357	407
Série G	98	119
Série I	29	34
Série IP	22	22
Série O	8 293	9 057
Série OP	332	371
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(7 086)	(6 477)
Série F	(9 245)	(3 344)
Série G	(1 603)	(1 855)
Série I	(678)	(685)
Série IP	(8)	(9)
Série O	(54 230)	(28 764)
Série OP	(1 852)	(1 264)
	<b>(46 583)</b>	<b>(25 735)</b>

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

Série A	(7 100)	(5 097)
Série F	(8 817)	(1 515)
Série FI	(1)	–
Série G	(1 733)	(1 725)
Série I	1 344	(48)
Série IP	(4)	10
Série O	(37 711)	(12 827)
Série OP	(1 600)	(320)
	<b>(55 622)</b>	<b>(21 522)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	64 397	77 997
Série F	26 916	36 628
Série FI	93	93
Série G	12 481	15 553
Série I	7 363	6 129
Série IP	1 266	1 242
Série O	677 482	705 988
Série OP	27 132	29 114
	<b>817 130</b>	<b>872 744</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709	14 943
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	32 976	25 089
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(25 918)	(35 360)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	639	–
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	(329)	–
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 121)	695
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(166 657)	(281 212)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	184 967	320 357
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	(15)	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	121	(168)
Charges à payer et autres montants à payer	(29)	(13)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>24 343</b>	<b>44 331</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 914	4 808
Montant payé au rachat de parts rachetables	(71 848)	(42 810)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(204)	(191)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(56 138)</b>	<b>(38 193)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(31 795)	6 138
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	66 325	45 569
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>34 530</b>	<b>51 707</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	10	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 529	971
Dividendes versés <sup>1)</sup>	106	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9 605	10 115

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (90,4 %)</b>			
<b>Australie (1,2 %)</b>			
Northern Star Resources Limited	765 033	7 239	9 471
<b>Canada (62,9 %)</b>			
Andlauer Healthcare Group Inc.	432 366	12 100	17 718
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	682 900	24 890	18 780
ATS Corporation	231 200	8 910	13 204
Boyd Group Services Inc.	86 100	18 089	23 978
Banque Canadienne de l'Ouest	312 900	11 015	9 659
CCL Industries Inc., cat. B	336 200	17 650	20 034
Colliers International Group Inc.	116 800	15 283	19 576
Definity Financial Corporation	309 100	10 944	11 604
Element Fleet Management Corp.	1 959 800	24 606	42 253
European Residential Real Estate Investment Trust	3 175 502	12 948	8 193
FirstService Corporation	155 000	11 992	33 271
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	748 500	15 652	15 764
Headwater Exploration Inc.	2 769 900	17 830	17 312
Jamieson Wellness Inc.	1 331 600	45 398	42 252
Keg Royalties Income Fund (The)	601 000	8 480	8 372
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1 547 100	20 522	27 786
Kinaxis Inc.	140 700	19 616	20 923
Metro inc.	225 200	16 084	15 446
Corporation Parkland	200 342	7 893	8 557
Pet Valu Holdings Ltd.	100 900	2 702	2 904
Premium Brands Holdings Corporation	52 000	5 010	4 890
Québecor inc., cat. B	125 000	3 854	3 940
Sienna Senior Living Inc.	804 400	11 184	9 243
Softchoice Corporation	1 441 500	33 973	22 199
Spin Master Corp.	1 104 047	35 973	38 487
StorageVault Canada Inc.	3 271 200	11 226	17 108
TELUS International (Cda) Inc.	1 190 000	29 390	13 482
Groupe TMX Limitée	48 700	847	1 561
Industries Toromont Ltée	59 700	6 711	6 931
Tricon Residential Inc.	1 385 600	14 434	16 710
Trisura Group Ltd.	65 400	2 457	2 224
		<b>477 483</b>	<b>514 361</b>
<b>États-Unis (26,3 %)</b>			
Avantor, Inc.	419 100	11 367	12 634
Brown & Brown, Inc.	303 500	24 739	28 498
Casey's General Stores, Inc.	53 000	15 564	19 227
Columbia Sportswear Company	59 300	7 214	6 228
Crane NXT Company	55 000	3 935	4 130
CubeSmart	159 700	8 702	9 774
Donaldson Company, Inc.	296 400	20 356	25 577
Duckhorn Portfolio, Inc., (The)	820 600	17 676	10 673
Kinsale Capital Group Inc.	17 200	8 364	7 606

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (90,4 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (26,3 % (suite))</b>			
Kohl's Corporation	446 500	14 863	16 909
Papa John's International, Inc.	160 800	18 294	16 186
Permian Resources Corporation	859 800	12 834	15 440
Quaker Chemical Corporation	21 300	5 448	6 003
Teleflex Incorporated	36 500	10 931	12 017
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	225 540	21 048	23 947
		<b>201 335</b>	<b>214 849</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (5,3 %)</b>			
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	4 367 043	3 640	3 500
Dream Impact Trust*	8 500 000	8 500	10 247
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	5 506 054	7 191	5 067
KingsSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	2 800	1 970	2 946
Rose Investments II Limited Partnership, restr.*	4 368	1 242	742
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	6 510	2 522	850
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	40 744	5 290	5 488
TAS LP 2*	8 000	7 311	14 190
		<b>37 666</b>	<b>43 030</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES (0,4 %)</b>			
		<b>1 769</b>	<b>3 643</b>
<b>TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (96,1 %)</b>			
		<b>725 492</b>	<b>785 354</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (–0,6 %)</b>			
<b>Canada (–0,6 %)</b>			
Sleep Country Canada Holdings Inc.	(191 800)	(5 005)	(4 912)
<b>TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–0,6 %)</b>			
		<b>(5 005)</b>	<b>(4 912)</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>720 487</b>	<b>780 442</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(712)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>719 775</b>	<b>780 442</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>			
			<b>1 216</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,2 %)</b>			
Dollar canadien		23 452	23 452
Devises		11 078	11 078
		<b>34 530</b>	<b>34 530</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>942</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>817 130</b>

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

## Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Kohl's Corporation, 37,50 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	466	46 600	19 déc. 2025	37,50	USD	203	320
Kohl's Corporation, 40,00 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	4 860	486 000	19 déc. 2025	40,00	USD	1 364	2 984
Kohl's Corporation, 42,50 \$, option d'achat, 19 déc. 2025	Option d'achat	619	61 900	19 déc. 2025	42,50	USD	202	339
							<b>1 769</b>	<b>3 643</b>

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	936	CAD	(700)	(USD)	0,748	0,758	12
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	25	GBP	(42)	(CAD)	1,670	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	5	GBP	(8)	(CAD)	1,670	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	7	GBP	(12)	(CAD)	1,680	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	10	GBP	(17)	(CAD)	1,678	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	17	GBP	(28)	(CAD)	1,676	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	25	GBP	(42)	(CAD)	1,669	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	25	GBP	(42)	(CAD)	1,664	1,682	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	408	CAD	(300)	(USD)	0,736	0,758	12
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	8 592	CAD	(6 300)	(USD)	0,733	0,758	276
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	135	CAD	(100)	(USD)	0,741	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	271	CAD	(200)	(USD)	0,737	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 093	CAD	(800)	(USD)	0,732	0,758	36
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 047	CAD	(5 900)	(USD)	0,733	0,758	258
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	11 677	CAD	(8 600)	(USD)	0,736	0,758	334
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25	GBP	(42)	(CAD)	1,664	1,682	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	137	CAD	(100)	(USD)	0,731	0,758	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	268	CAD	(200)	(USD)	0,746	0,758	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	407	CAD	(300)	(USD)	0,738	0,758	11
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	8 592	CAD	(6 300)	(USD)	0,733	0,758	275

1 233

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	15	GBP	(25)	(CAD)	1,691	1,682	–
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	26	GBP	(44)	(CAD)	1,683	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	6	GBP	(10)	(CAD)	1,692	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	9	GBP	(15)	(CAD)	1,691	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	10	GBP	(17)	(CAD)	1,699	1,682	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	626	CAD	(375)	(GBP)	0,599	0,595	(5)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	5	GBP	(8)	(CAD)	1,690	1,682	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	20	GBP	(34)	(CAD)	1,689	1,682	–
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	35	GBP	(59)	(CAD)	1,688	1,682	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	110	GBP	(189)	(CAD)	1,716	1,682	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100	USD	(136)	(CAD)	1,356	1,320	(4)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	200	USD	(268)	(CAD)	1,338	1,320	(4)

(17)

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	254 818	(38 934)	215 884	26,4
Dollar australien	9 471	–	9 471	1,2
Euro	1	–	1	0,0
	<b>264 290</b>	<b>(38 934)</b>	<b>225 356</b>	<b>27,6</b>

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 22 536 000 \$, ou environ 2,8 % (18 979 000 \$ ou environ 2,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,5 % (91,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 78 044 000 \$ (80 001 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	0,5	–
Consommation discrétionnaire	16,6	17,3
Consommation de base	6,1	7,4
Énergie	5,1	3,4
Finance	12,7	14,1
Fonds d'actions étrangères	0,6	0,8
Soins de santé	11,5	7,4
Industrie	10,6	9,3
Technologies de l'information	7,4	7,9
Matériaux	4,3	2,7
Immobilier	20,3	19,4
Services aux collectivités	–	3,0
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,2</b>	<b>7,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	729 210	9 471	–	738 681
Fonds sous-jacents	–	–	43 030	43 030
Bons de souscription, droits et options	3 643	–	–	3 643
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 233	–	1 233
	<b>732 853</b>	<b>10 704</b>	<b>43 030</b>	<b>786 587</b>
Actions – vendeur	(4 912)	–	–	(4 912)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(17)	–	(17)
	<b>(4 912)</b>	<b>(17)</b>	<b>–</b>	<b>(4 929)</b>
	<b>727 941</b>	<b>10 687</b>	<b>43 030</b>	<b>781 658</b>

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	41 636	43 100
Achats	2 194	6 643
Ventes/remboursement de capital	(926)	(7 726)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	2 905
Variation nette des gains (pertes) latents*	126	(3 286)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>43 030</b>	<b>41 636</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 128 000 \$ et de (56 000)\$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	8 567	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	34 463	223 / (223)
			<b>43 030</b>	

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

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 233	(12)	–	1 221
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 233</b>	<b>(12)</b>	<b>–</b>	<b>1 221</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	17	(12)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>17</b>	<b>(12)</b>	<b>–</b>	<b>5</b>

# Fonds de petites entreprises Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	3 500	15,3
Fiducie d'impact Dream	10 247	5,9
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	5 067	1,1
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	2 946	0,1
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	742	3,5
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	850	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	5 488	0,1
TAS LP 2	14 190	18,9
	43 030	

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



# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 802 465	2 828 274
Instruments dérivés	37 946	1 295
Trésorerie	248 355	430 480
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 124	1 822
Souscriptions à recevoir	2 977	1 985
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 917	13 321
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 107 784</b>	<b>3 277 177</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	4 516	7 177
Frais de gestion à payer (note 5)	4 140	4 360
Rachats à payer	2 150	4 468
Charges à payer	210	222
Distributions à verser	65	4 185
<b>Total du passif</b>	<b>11 081</b>	<b>20 412</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 096 703</b>	<b>3 256 765</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 771 575	1 864 750
Série F	970 755	1 007 519
Série FH (en équivalent CAD)	4 926	6 044
Série G	212 700	230 192
Série H (en équivalent CAD)	8 579	10 054
Série I	53 101	62 770
Série O	75 066	75 435
Série U	1	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	3 730	4 566
Série H	6 497	7 595
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	12,11	12,18
Série F	12,21	12,31
Série FH (en équivalent CAD)	12,32	12,35
Série G	12,08	12,17
Série H (en équivalent CAD)	12,28	12,30
Série I	12,45	12,57
Série O	10,83	10,93
Série U	8,98	9,23
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,33	9,33
Série H	9,30	9,29

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	43 245	53 187
Intérêts à distribuer	32 387	25 806
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 434	36 458
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	22 338	29 368
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	–	1
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	–	(1)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(44 705)	(59 392)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	38 162	6 895
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>98 861</b>	<b>92 322</b>
Prêt de titres (note 11)	46	39
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4 621	16 328
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>103 528</b>	<b>108 689</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	22 655	24 541
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 173	1 276
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 758	2 968
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 497	2 701
Coûts de transactions	296	215
<b>Total des charges</b>	<b>28 380</b>	<b>31 703</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>28 380</b>	<b>31 703</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>75 148</b>	<b>76 986</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	39 130	39 763
Série F	26 796	25 462
Série FH (en équivalent CAD)	165	493
Série G	4 688	5 745
Série H (en équivalent CAD)	235	826
Série I	1 661	2 414
Série O	2 473	2 209
Série U	–	74
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	122	370
Série H	174	620
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,26	0,26
Série F	0,33	0,33
Série FH (en équivalent CAD)	0,38	1,04
Série G	0,26	0,28
Série H (en équivalent CAD)	0,30	0,91
Série I	0,36	0,39
Série O	0,36	0,35
Série U	0,29	0,57
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,28	0,78
Série H	0,22	0,68
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	149 818 668	152 487 455
Série F	81 027 904	76 620 605
Série FH	436 345	471 275
Série G	18 288 672	20 840 191
Série H	771 718	896 025
Série I	4 587 810	6 079 548
Série O	6 912 915	6 359 029
Série U	117	130 618

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 864 750	1 884 929
Série F	1 007 519	935 876
Série FH	6 044	6 252
Série G	230 192	267 473
Série H	10 054	10 620
Série I	62 770	79 798
Série O	75 435	68 697
Série U	1	1 334
	<b>3 256 765</b>	<b>3 254 979</b>

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

Série A	39 130	39 763
Série F	26 796	25 462
Série FH	165	493
Série G	4 688	5 745
Série H	235	826
Série I	1 661	2 414
Série O	2 473	2 209
Série U	-	74
	<b>75 148</b>	<b>76 986</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(20 694)	(16 700)
Série F	(16 821)	(14 071)
Série FH	(93)	(86)
Série G	(2 714)	(2 530)
Série H	(110)	(97)
Série I	(1 275)	(1 548)
Série O	(1 639)	(1 402)
Série U	-	(19)
Remboursement de capital		
Série A	(31 564)	(36 738)
Série F	(18 851)	(19 869)
Série FH	(83)	(101)
Série G	(3 871)	(4 981)
Série H	(134)	(186)
Série I	(1 088)	(1 608)
Série O	(1 516)	(1 517)
Série U	-	(21)
	<b>(100 453)</b>	<b>(101 474)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	78 938	142 616
Série F	79 216	114 992
Série FH	227	801
Série G	39	45
Série H	237	1 159
Série I	449	9 538
Série O	1 287	4 286
Série U	-	9
Distributions réinvesties		
Série A	42 745	43 858
Série F	22 252	20 375
Série FH	67	63
Série G	5 659	6 434
Série H	175	213
Série I	1 878	2 569
Série O	3 155	2 919
Paiement au rachat		
Série A	(201 730)	(136 096)
Série F	(129 356)	(75 315)
Série FH	(1 401)	(1 720)
Série G	(21 293)	(21 013)
Série H	(1 878)	(1 465)
Série I	(11 294)	(14 239)
Série O	(4 129)	(1 338)
Série U	-	(1 375)
	<b>(134 757)</b>	<b>97 316</b>

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

Série A	(93 175)	36 703
Série F	(36 764)	51 574
Série FH	(1 118)	(550)
Série G	(17 492)	(16 300)
Série H	(1 475)	450
Série I	(9 669)	(2 874)
Série O	(369)	5 157
Série U	-	(1 332)
	<b>(160 062)</b>	<b>72 828</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 771 575	1 921 632
Série F	970 755	987 450
Série FH	4 926	5 702
Série G	212 700	251 173
Série H	8 579	11 070
Série I	53 101	76 924
Série O	75 066	73 854
Série U	1	2
	<b>3 096 703</b>	<b>3 327 807</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75 148	76 986
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 434)	(36 458)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(22 338)	(29 368)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	-	(1)
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	-	1
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 223)	843
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(38 162)	(6 895)
(Gain) perte de change latent	-	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(15 957)	(13 650)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(212 061)	(702 517)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	283 672	693 965
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	-	264
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	-	(15)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(2 302)	451
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 404	(2 180)
Charges à payer et autres montants à payer	(232)	81
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>60 515</b>	<b>(18 494)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	142 760	251 892
Montant payé au rachat de parts rachetables	(356 758)	(231 037)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 642)	(24 987)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(242 640)</b>	<b>(4 132)</b>
Gain (perte) de change latent	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(182 125)	(22 626)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	430 480	656 183
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>248 355</b>	<b>633 558</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	-	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	18 686	11 507
Dividendes versés <sup>1)</sup>	-	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	40 553	48 748

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (16,2 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (6,8 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (6,1 %)</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	3 250	3 021	3 103			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	109 331	101 118	102 387			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	92 798	80 556	82 390			
		<b>184 695</b>	<b>187 880</b>			
<b>Obligations provinciales (0,3 %)</b>						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	13 000	<b>9 826</b>	<b>10 188</b>			
<b>Obligations de sociétés (0,4 %)</b>						
Vidéotron ltée, 5,625 %, 15 juin 2025	4 452	4 751	4 471			
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	7 193	7 193	6 797			
		<b>11 944</b>	<b>11 268</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (9,4 %)</b>						
<b>Irlande (0,4 %)</b>						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 7 503	<b>11 060</b>	<b>10 958</b>			
<b>États-Unis (9,0 %)</b>						
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 8 725	11 564	11 575			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 56 476	76 962	75 054			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 90 445	113 229	109 405			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 75 624	89 333	81 688			
		<b>291 088</b>	<b>277 722</b>			
<b>ACTIONS (50,5 %)</b>						
<b>Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (1,8 %)</b>						
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens						
Enterprise Residential*	1 345 700	13 457	14 578			
SmartCentres Real Estate Investment Trust	794 423	11 137	19 773			
		<b>47 349</b>	<b>55 449</b>			
<b>Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (2,4 %)</b>						
American Tower Corporation	55 900	15 169	15 935			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	135 300	29 540	24 022			
Prologis, Inc.	202 200	33 161	35 590			
		<b>77 870</b>	<b>75 547</b>			
<b>Canada (24,9 %)</b>						
Atrium Mortgage Investment Corporation	1 012 500	10 296	10 652			
Banque de Montréal	178 300	21 146	23 377			
La Banque de Nouvelle-Écosse	490 300	33 563	31 624			
BCE Inc.	897 700	45 405	46 833			
Brookfield Business Corporation, cat. A	176 900	6 280	5 461			
Brookfield Business Partners L.P.	353 800	12 033	9 676			
Brookfield Corporation	391 450	11 096	20 806			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	743 562	34 316	31 051			
Canadian Natural Resources Limited	518 500	25 261	45 011			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	475 000	41 774	49 799			
Enbridge Inc.	1 074 500	53 373	51 254			
Fortis Inc.	572 722	21 591	31 219			
Intact Corporation financière	92 100	13 859	18 776			
Nutrien Ltd.	395 600	30 001	29 532			
Power Corporation du Canada	444 200	16 690	16 831			
Rogers Communications Inc., cat. B	791 258	46 817	49 082			
Banque Royale du Canada	715 600	67 641	95 890			
Skyline International Development Inc.	695 665	8 382	5 701			
Corporation TC Énergie	876 000	44 724	45 342			
TELUS Corporation	2 030 260	50 089	47 874			
La Banque Toronto-Dominion	558 300	40 790	47 802			
Tourmaline Oil Corp.	526 500	30 169	31 374			
Waste Connections, Inc.	135 700	21 007	26 850			
		<b>686 303</b>	<b>771 817</b>			
<b>ACTIONS (50,5 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (21,4 %)</b>						
Apollo Global Management, Inc.	265 900	19 397	32 720			
Apple Inc.	167 380	22 212	42 552			
Costco Wholesale Corporation	28 400	12 065	24 754			
Home Depot, Inc. (The)	92 602	27 813	42 375			
Honeywell International Inc.	155 200	34 927	42 977			
Johnson & Johnson	106 516	18 795	22 045			
JPMorgan Chase & Co.	192 600	26 229	43 260			
Kenvue Inc.	519 616	16 877	14 772			
McDonald's Corporation	112 800	30 412	44 164			
Microsoft Corporation	185 314	48 586	92 016			
Mondelez International, Inc., cat. A	177 600	13 623	16 986			
Newmont Corporation	511 200	32 680	27 939			
NextEra Energy, Inc.	206 500	11 890	16 562			
Procter & Gamble Company (The)	172 500	28 015	33 379			
Thermo Fisher Scientific Inc.	60 100	44 652	42 123			
TJX Companies, Inc. (The)	299 400	25 645	37 087			
UnitedHealth Group Incorporated	55 200	29 853	38 374			
Visa Inc., cat. A	55 000	14 640	18 908			
Williams Companies, Inc. (The)	667 300	30 047	30 690			
		<b>488 358</b>	<b>663 683</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (23,8 %)</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	7 651 944	76 116	69 216			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP.*	24 765 981	32 769	10 605			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	2 554 351	15 543	21 754			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O						
	4 503 382	46 862	45 269			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O						
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	3 788 381	38 555	40 627			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O						
	17 151 823	161 083	141 700			
GSO Capital Solutions Fund III*	15 726 118	21 113	13 932			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	12 720 355	16 613	11 706			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*		21 295	16 157			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*		50 220	19 460			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*		130 800	17 375			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*		339 152	44 031			
		<b>799 945</b>	<b>737 953</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,5 %)</b>						
		<b>2 608 438</b>	<b>2 802 465</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
		<b>(542)</b>	<b>-</b>			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,5 %)</b>						
		<b>2 607 896</b>	<b>2 802 465</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,0 %)</b>						
			<b>33 430</b>			
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (8,0 %)</b>						
Dollar canadien		39 703	39 703			
Devises		208 652	208 652			
		<b>248 355</b>	<b>248 355</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)</b>						
			<b>12 453</b>			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
			<b>3 096 703</b>			

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	12 janv. 2024	5 392 CAD	(14 600) (ILS)	2,708	2,725	34
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	348 777 CAD	(254 094) (USD)	0,729	0,757	13 310
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	11 015 CAD	(7 325) (EUR)	0,665	0,685	315
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	493 237 CAD	(359 506) (USD)	0,729	0,757	18 601
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	148 077 CAD	(107 900) (USD)	0,729	0,757	5 622
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	269 CAD	(182) (EUR)	0,678	0,685	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	2 607 CAD	(1 775) (EUR)	0,681	0,685	14
							<b>37 899</b>

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	140 CAD	(101) (USD)	0,724	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	152 CAD	(112) (USD)	0,735	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	160 CAD	(118) (USD)	0,736	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	162 CAD	(119) (USD)	0,733	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	163 CAD	(122) (USD)	0,748	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	189 CAD	(138) (USD)	0,729	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	197 CAD	(144) (USD)	0,731	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	211 CAD	(157) (USD)	0,747	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	220 CAD	(161) (USD)	0,729	0,758	8
							<b>47</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>37 946</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	27 900 USD	(38 340) (CAD)	1,374	1,320	(1 505)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	12 janv. 2024	513 CAD	(1 400) (ILS)	2,730	2,725	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	1 782 EUR	(2 629) (CAD)	1,475	1,461	(26)
							<b>(1 532)</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	111 USD	(153) (CAD)	1,373	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	130 USD	(175) (CAD)	1,353	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	130 USD	(174) (CAD)	1,340	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	142 USD	(195) (CAD)	1,377	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	165 USD	(224) (CAD)	1,359	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 741 USD	(14 736) (CAD)	1,372	1,320	(557)
							<b>(584)</b>
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							<b>(2 116)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(509)	112,89 USD	19 mars 2024	(73 475)	(75 875)	(2 400)
				<b>(73 475)</b>	<b>(75 875)</b>	<b>(2 400)</b>

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	19 149	21 104
De 3 à 5 ans	177 441	163 847
De 5 à 10 ans	209 550	191 126
Plus de 10 ans	91 876	18 088
	<b>498 016</b>	<b>394 165</b>

Au 31 décembre 2023, 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 9 322 000 \$, ou environ 0,3 % (8 356 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 488 314	(915 723)	572 591	18,5
Euro	11 024	(10 956)	68	0,0
Shekel israélien	5 701	(5 872)	(171)	0,0
	<b>1 505 039</b>	<b>(932 551)</b>	<b>572 488</b>	<b>18,5</b>

30 juin 2023

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

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	13 505	(13 526)	(21)
	<b>13 505</b>	<b>(13 526)</b>	<b>(21)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

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

Au 31 décembre 2023, 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 57 247 000 \$, ou environ 1,9 % (58 683 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 74,4 % (72,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 230 445 000 \$ (235 623 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	93,5	15,0	93,4	13,4
A/A-1	2,0	0,3	2,1	0,4
BB	2,3	0,4	2,3	0,3
Pas de notation	2,2	0,4	2,2	0,3
	<b>100,0</b>	<b>16,1</b>	<b>100,0</b>	<b>14,4</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>16,2</b>	<b>14,4</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,1	5,1
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations de sociétés	0,4	0,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,0	8,4
<b>ACTIONS</b>	<b>50,5</b>	<b>49,6</b>
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier	1,8	1,7
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	2,4	2,0
Canada	24,9	21,9
États-Unis	21,4	24,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>23,8</b>	<b>22,7</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,0</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>8,0</b>	<b>13,2</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 546 217	5 701	14 578	1 566 496
Obligations et débentures	–	487 058	10 958	498 016
Fonds sous-jacents	609 023	–	128 930	737 953
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	37 946	–	37 946
	<b>2 155 240</b>	<b>530 705</b>	<b>154 466</b>	<b>2 840 411</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 116)	–	(2 116)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2 400)	–	–	(2 400)
	<b>(2 400)</b>	<b>(2 116)</b>	<b>–</b>	<b>(4 516)</b>
	<b>2 152 840</b>	<b>528 589</b>	<b>154 466</b>	<b>2 835 895</b>

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	140 768	152 487
Achats	18 462	26 165
Ventes/remboursement de capital	(760)	(13 025)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	4	(516)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(4 008)	(24 343)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>154 466</b>	<b>140 768</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (4 093 000)\$ et de (27 055 000)\$.

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

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

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			31 décembre 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débtures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	10 958	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative de la société	14 578	55 / (55)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	36 243	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	92 687	407 / (407)
			<b>154 466</b>	

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

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	37 946	(1 569)	–	36 377
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>37 946</b>	<b>(1 569)</b>	<b>–</b>	<b>36 377</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 116	(1 569)	–	547
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 116</b>	<b>(1 569)</b>	<b>–</b>	<b>547</b>

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

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

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	69 216	14,2
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	151 551	34,6
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	10 605	1,4
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	21 754	2,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	45 269	9,8
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	40 627	21,7
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	138 906	36,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	141 700	4,1
GSO Capital Solutions Fund III	13 932	1,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	11 706	2,6
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	22 406	1,1
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	6 561	1,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	18 038	0,7
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	45 682	0,4
	<b>737 953</b>	

# Fonds de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	347 497	350 273
Instruments dérivés	2 216	1 249
Trésorerie	17 886	16 486
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	3 578
Souscriptions à recevoir	597	452
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	446	770
<b>Total de l'actif</b>	<b>368 642</b>	<b>372 808</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	798	644
Frais de gestion à payer (note 5)	518	374
Montant à payer pour l'achat de titres	–	4 420
Rachats à payer	252	883
Charges à payer	33	30
Distributions à verser	1	279
<b>Total du passif</b>	<b>1 602</b>	<b>6 630</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>367 040</b>	<b>366 178</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	189 372	191 353
Série F	69 598	64 439
Série FH (en équivalent CAD)	7 893	7 777
Série FL	14 977	15 397
Série FN	13 965	14 689
Série FT	746	437
Série H (en équivalent CAD)	9 686	8 656
Série I	3 834	3 962
Série L	39 188	40 689
Série N	9 080	9 565
Série T	8 701	9 214
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	5 978	5 875
Série H	7 335	6 539
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	14,69	14,38
Série F	14,91	14,59
Série FH (en équivalent CAD)	18,91	18,46
Série FL	14,69	14,32
Série FN	13,49	13,20
Série FT	9,08	9,06
Série H (en équivalent CAD)	18,87	18,43
Série I	12,50	12,23
Série L	14,54	14,18
Série N	13,24	12,96
Série T	9,42	9,46
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	14,32	13,95
Série FL	11,12	10,82
Série H	14,29	13,92
Série L	11,01	10,71

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 425	1 736
Intérêts à distribuer	446	81
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 626)	7 861
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	18 461	8 133
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 936)	(942)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	813	(184)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>17 583</b>	<b>16 685</b>
Prêt de titres (note 11)	22	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	158	200
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>17 763</b>	<b>16 887</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 782	1 294
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	180	127
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	474	242
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	305	143
Coûts de transactions	56	14
<b>Total des charges</b>	<b>3 799</b>	<b>1 821</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 799</b>	<b>1 821</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>13 964</b>	<b>15 066</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 822	5 667
Série F	2 793	2 508
Série FH (en équivalent CAD)	337	–
Série FL	688	1 570
Série FN	565	596
Série FT	15	–
Série H (en équivalent CAD)	314	–
Série I	179	–
Série L	1 606	4 253
Série N	333	472
Série T	312	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	249	–
Série H	232	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,53	1,31
Série F	0,62	1,40
Série FH (en équivalent CAD)	0,81	–
Série FL	0,66	1,37
Série FN	0,54	0,54
Série FT	0,20	–
Série H (en équivalent CAD)	0,66	–
Série I	0,58	–
Série L	0,58	1,30
Série N	0,47	0,47
Série T	0,34	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,60	–
Série H	0,49	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 048 607	4 358 986
Série F	4 533 906	1 797 281
Série FH	418 493	–
Série FL	1 040 420	1 140 348
Série FN	1 036 412	1 105 392
Série FT	80 532	–
Série H	475 197	–
Série I	309 705	–
Série L	2 771 164	3 259 874
Série N	711 942	974 342
Série T	943 332	–

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	191 353	55 695
Série F	64 439	22 674
Série FH	7 777	–
Série FL	15 397	14 861
Série FN	14 689	12 728
Série FT	437	–
Série H	8 656	–
Série I	3 962	–
Série L	40 689	42 791
Série N	9 565	12 133
Série T	9 214	–
	<b>366 178</b>	<b>160 882</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	6 822	5 667
Série F	2 793	2 508
Série FH	337	–
Série FL	688	1 570
Série FN	565	596
Série FT	15	–
Série H	314	–
Série I	179	–
Série L	1 606	4 253
Série N	333	472
Série T	312	–
	<b>13 964</b>	<b>15 066</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série F	(25)	–
Série FL	(11)	–
Série FN	(10)	–
Série I	(3)	–
Série L	(5)	–
Série N	(3)	–
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série F	–	(87)
Série FL	–	(60)
Série FN	–	(52)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(2 852)	(871)
Série F	(1 334)	(375)
Série FH	(144)	–
Série FL	(295)	(238)
Série FN	(264)	(233)
Série FT	(29)	–
Série H	(119)	–
Série I	(90)	–
Série L	(598)	(660)
Série N	(139)	(193)
Série T	(350)	–
	<b>(6 271)</b>	<b>(2 769)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	12 035	5 050
Série F	9 068	3 929
Série FH	152	–
Série FL	390	737
Série FN	697	1 552
Série FT	508	–
Série H	1 071	–
Série I	52	–
Série L	2 889	2 371
Série N	187	271
Série T	77	–
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	2 578	746
Série F	896	294
Série FH	40	–
Série FL	111	106
Série FN	84	86
Série FT	1	–
Série H	100	–
Série I	79	–
Série L	553	563
Série N	103	144
Série T	93	–

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES (suite)</b>		
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(20 564)	(5 126)
Série F	(6 239)	(2 077)
Série FH	(269)	–
Série FL	(1 303)	(1 962)
Série FN	(1 796)	(462)
Série FT	(186)	–
Série H	(336)	–
Série I	(345)	–
Série L	(5 946)	(5 486)
Série N	(966)	(1 499)
Série T	(645)	–
	<b>(6 831)</b>	<b>(763)</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(1 981)	5 466
Série F	5 159	4 192
Série FH	116	–
Série FL	(420)	153
Série FN	(724)	1 487
Série FT	309	–
Série H	1 030	–
Série I	(128)	–
Série L	(1 501)	1 041
Série N	(485)	(805)
Série T	(513)	–
	<b>862</b>	<b>11 534</b>

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

Série A	189 372	61 161
Série F	69 598	26 866
Série FH	7 893	–
Série FL	14 977	15 014
Série FN	13 965	14 215
Série FT	746	–
Série H	9 686	–
Série I	3 834	–
Série L	39 188	43 832
Série N	9 080	11 328
Série T	8 701	–
	<b>367 040</b>	<b>172 416</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 964	15 066
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisée sur les actifs financiers non dérivés	3 626	(7 861)
Variation (du gain) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(18 461)	(8 133)
Variation (du gain) de la perte latente sur les instruments dérivés	(813)	184
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(45 815)	(21 956)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	62 584	38 203
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	324	(53)
Charges à payer et autres montants à payer	147	17
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>15 556</b>	<b>15 467</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 956	11 831
Montant payé au rachat de parts rachetables	(33 201)	(17 418)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 911)	(830)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(14 156)</b>	<b>(6 417)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 400	9 050
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	16 486	3 432
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>17 886</b>	<b>12 482</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	389	17
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 714	1 502

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (94,7 %)</b>			
<b>Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (5,1 %)</b>			
American Tower Corporation	32 900	8 575	9 378
Mid-America Apartment Communities, Inc.	51 700	9 707	9 179
	<b>18 282</b>	<b>18 557</b>	
<b>États-Unis (89,6 %)</b>			
AbbVie Inc.	20 100	3 925	4 113
Accenture PLC, cat. A	25 800	8 990	11 955
Alphabet Inc., cat. A	62 500	10 052	11 528
Amazon.com, Inc.	64 900	9 731	13 021
American Water Works Company, Inc.	37 050	6 321	6 457
Apple Inc.	62 840	10 560	15 976
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	32 700	4 361	5 653
Chevron Corporation	25 900	4 843	5 101
CME Group Inc.	27 800	7 252	7 731
Coca-Cola Company (The)	96 400	6 839	7 501
Eaton Corporation PLC	14 600	3 255	4 643
Elevance Health Inc.	15 290	7 959	9 521
Exxon Mobil Corporation	81 800	9 124	10 799
Home Depot, Inc. (The)	18 720	6 401	8 566
Honeywell International Inc.	27 140	6 678	7 515
Intel Corporation	123 100	6 679	8 168
Intuit Inc.	11 600	6 652	9 574
Johnson & Johnson	33 920	6 800	7 020
JPMorgan Chase & Co.	66 098	11 169	14 846
Kenvue Inc.	135 395	4 251	3 849
Mastercard Incorporated, cat. A	10 100	4 660	5 688
McDonald's Corporation	18 950	6 120	7 419
Medtronic PLC	70 200	8 289	7 636
Microsoft Corporation	52 740	15 631	26 188
Mondelez International, Inc., cat. A	61 400	5 098	5 872
NextEra Energy, Inc.	110 900	10 163	8 895

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (94,7 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (89,6 % (suite))</b>			
NIKE, Inc., cat. B	55 400	8 371	7 942
Oracle Corporation	75 350	9 594	10 490
Republic Services, Inc.	27 100	4 432	5 901
Sherwin-Williams Company (The)	17 800	5 788	7 331
Stryker Corporation	22 400	7 886	8 857
Thermo Fisher Scientific Inc.	16 600	11 281	11 635
TJX Companies, Inc. (The)	58 000	5 657	7 185
Truist Financial Corp.	79 500	3 611	3 876
Union Pacific Corporation	19 500	5 273	6 324
UnitedHealth Group Incorporated	17 400	9 747	12 096
Visa Inc., cat. A	35 100	8 243	12 068
	<b>271 686</b>	<b>328 940</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,7 %)</b>			
		<b>289 968</b>	<b>347 497</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(50)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,7 %)</b>			
		<b>289 918</b>	<b>347 497</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,4 %)</b>			
			<b>1 418</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,9 %)</b>			
Dollar canadien		965	965
Devises		16 921	16 921
		<b>17 886</b>	<b>17 886</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>239</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>367 040</b>

## Tableaux des instruments dérivés

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	22 367 CAD	(16 400) (USD)	0,733	0,758	719
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	13 583 CAD	(10 000) (USD)	0,736	0,758	388
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	4 752 CAD	(3 500) (USD)	0,736	0,758	135
							<b>1 242</b>

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	183 CAD	(138) (USD)	0,753	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	195 CAD	(146) (USD)	0,748	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	200 CAD	(147) (USD)	0,736	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	206 CAD	(149) (USD)	0,724	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	260 CAD	(190) (USD)	0,732	0,758	9

27

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	92 CAD	(69) (USD)	0,748	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	95 CAD	(72) (USD)	0,754	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	119 CAD	(87) (USD)	0,734	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	119 CAD	(87) (USD)	0,731	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	123 CAD	(89) (USD)	0,721	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	124 CAD	(91) (USD)	0,733	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	125 CAD	(91) (USD)	0,726	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	130 CAD	(96) (USD)	0,736	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	139 CAD	(104) (USD)	0,748	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	140 CAD	(105) (USD)	0,751	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	156 CAD	(117) (USD)	0,754	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	156 CAD	(115) (USD)	0,737	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	167 CAD	(125) (USD)	0,746	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	168 CAD	(124) (USD)	0,736	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	172 CAD	(124) (USD)	0,721	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	172 CAD	(127) (USD)	0,739	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	183 CAD	(134) (USD)	0,733	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	202 CAD	(149) (USD)	0,734	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	214 CAD	(156) (USD)	0,732	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	215 CAD	(161) (USD)	0,746	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	232 CAD	(169) (USD)	0,731	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	250 CAD	(183) (USD)	0,733	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	254 CAD	(186) (USD)	0,733	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	352 CAD	(257) (USD)	0,732	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 798 CAD	(6 413) (USD)	0,729	0,758	332
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 302 CAD	(9 696) (USD)	0,729	0,758	502
							<b>947</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

2 216

### Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	122 USD	(166) (CAD)	1,359	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	127 USD	(175) (CAD)	1,378	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	129 USD	(179) (CAD)	1,386	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	132 USD	(174) (CAD)	1,320	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	139 USD	(188) (CAD)	1,356	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	146 USD	(199) (CAD)	1,368	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	147 USD	(204) (CAD)	1,386	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	149 USD	(205) (CAD)	1,373	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	157 USD	(210) (CAD)	1,340	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	178 USD	(243) (CAD)	1,365	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	207 USD	(282) (CAD)	1,365	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	304 USD	(412) (CAD)	1,353	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 923 USD	(16 357) (CAD)	1,372	1,320	(618)
							<b>(699)</b>

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	221 CAD	(167) (USD)	0,758	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	69 USD	(94) (CAD)	1,370	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	75 USD	(103) (CAD)	1,381	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	80 USD	(111) (CAD)	1,385	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	84 USD	(115) (CAD)	1,372	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	90 USD	(124) (CAD)	1,381	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	96 USD	(131) (CAD)	1,366	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(139) (CAD)	1,381	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	102 USD	(139) (CAD)	1,366	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	106 USD	(140) (CAD)	1,329	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	111 USD	(150) (CAD)	1,357	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	121 USD	(166) (CAD)	1,370	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	127 USD	(174) (CAD)	1,372	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	140 USD	(192) (CAD)	1,367	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	190 USD	(261) (CAD)	1,370	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	210 USD	(290) (CAD)	1,381	1,320	(13)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	234 USD	(324) (CAD)	1,385	1,320	(15)
							<b>(99)</b>

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

(798)

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	289 830	(39 460)	250 370	68,2
	<b>289 830</b>	<b>(39 460)</b>	<b>250 370</b>	<b>68,2</b>

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

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

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

Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 579	(17 278)	301	0,1
	<b>17 579</b>	<b>(17 278)</b>	<b>301</b>	<b>0,1</b>

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	16 433	(16 302)	131	0,0
	<b>16 433</b>	<b>(16 302)</b>	<b>131</b>	<b>0,0</b>

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

Séries FL et L

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	54 165	–	54 165	14,8
	<b>54 165</b>	<b>–</b>	<b>54 165</b>	<b>14,8</b>

Séries FL et L

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

Séries FN et N

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	23 045	(22 919)	126	0,0
	<b>23 045</b>	<b>(22 919)</b>	<b>126</b>	<b>0,0</b>

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Séries FN et N

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 30 496 000 \$, ou environ 8,3 % (27 756 000 \$ ou environ 7,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,7% (95,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 34 750 000 \$ (35 027 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

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

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	347 497	–	–	347 497
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 216	–	2 216
	<b>347 497</b>	<b>2 216</b>	<b>–</b>	<b>349 713</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(798)	–	(798)
	–	(798)	–	(798)
	<b>347 497</b>	<b>1 418</b>	<b>–</b>	<b>348 915</b>

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

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 216	(798)	–	1 418
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 216</b>	<b>(798)</b>	<b>–</b>	<b>1 418</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	798	(798)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>798</b>	<b>(798)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	151 271	148 816
Instruments dérivés	563	369
Trésorerie	8 302	9 845
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	642
Souscriptions à recevoir	86	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	581	543
<b>Total de l'actif</b>	<b>160 803</b>	<b>160 258</b>

## PASSIF

### Passif courant

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	294	258
Frais de gestion à payer (note 5)	192	147
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 546
Rachats à payer	18	150
Charges à payer	14	10
Distributions à verser	2	67
<b>Total du passif</b>	<b>520</b>	<b>2 178</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>160 283</b>	<b>158 080</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	56 733	56 918
Série F	20 962	25 391
Série FH (en équivalent CAD)	1 531	1 471
Série FL	7 687	7 854
Série FN	1 168	1 169
Série H (en équivalent CAD)	5 259	5 432
Série I	1 758	1 819
Série L	34 840	36 391
Série N	807	836
Série O	29 538	20 799

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

Série FH	1 160	1 111
Série H	3 983	4 104

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	12,84	12,70
Série F	12,89	12,75
Série FH (en équivalent CAD)	15,03	14,79
Série FL	10,28	10,15
Série FN	9,42	9,34
Série H (en équivalent CAD)	16,22	15,97
Série I	12,61	12,48
Série L	10,28	10,14
Série N	9,55	9,46
Série O	10,72	10,61

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

Série FH	11,38	11,17
Série FL	7,79	7,67
Série H	12,28	12,06
Série L	7,79	7,66

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 058	600
Intérêts à distribuer	1 056	465
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 399)	1 996
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 268	3 540
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(550)	169
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	158	409
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 591</b>	<b>7 179</b>
Prêt de titres (note 11)	7	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	78	(35)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 676</b>	<b>7 145</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 031	530
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	69	37
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	143	83
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	115	65
Coûts de transactions	17	6
<b>Total des charges</b>	<b>1 376</b>	<b>723</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(12)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 376</b>	<b>711</b>

<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>5 300</b>	<b>6 434</b>
--	--------------	--------------

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

#### DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	1 667	3 199
Série F	743	1 175
Série FH (en équivalent CAD)	55	160
Série FL	300	–
Série FN	41	–
Série H (en équivalent CAD)	174	558
Série I	68	186
Série L	1 195	–
Série N	24	–
Série O	1 033	1 156

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

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

Série FH	41	121
Série H	129	419

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

#### DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART

Série A	0,38	0,91
Série F	0,42	0,85
Série FH (en équivalent CAD)	0,53	1,84
Série FL	0,40	–
Série FN	0,33	–
Série H (en équivalent CAD)	0,52	1,97
Série I	0,47	1,13
Série L	0,35	–
Série N	0,29	–
Série O	0,44	0,88

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

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

Série FH	0,39	1,38
Série H	0,38	1,48

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	4 376 802	3 510 153
Série F	1 731 742	1 387 179
Série FH	103 311	87 395
Série FL	755 982	–
Série FN	124 562	–
Série H	337 470	283 807
Série I	143 205	165 765
Série L	3 477 227	–
Série N	84 620	–
Série O	2 298 440	1 306 060

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	56 918	35 962
Série F	25 391	8 187
Série FH	1 471	1 130
Série FL	7 854	–
Série FN	1 169	–
Série H	5 432	3 737
Série I	1 819	2 049
Série L	36 391	–
Série N	836	–
Série O	20 799	11 829
	<b>158 080</b>	<b>62 894</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2023	2022
Série A	1 667	3 199
Série F	743	1 175
Série FH	55	160
Série FL	300	–
Série FN	41	–
Série H	174	558
Série I	68	186
Série L	1 195	–
Série N	24	–
Série O	1 033	1 156
	<b>5 300</b>	<b>6 434</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement	2023	2022
Série A	(172)	(15)
Série F	(185)	(96)
Série FH	(13)	(8)
Série FL	(17)	–
Série FN	(2)	–
Série H	(17)	(1)
Série I	(21)	(22)
Série O	(249)	(146)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(892)	(696)
Série F	(356)	(310)
Série FH	(19)	(17)
Série FL	(182)	–
Série FN	(30)	–
Série H	(62)	(61)
Série I	(31)	(32)
Série L	(714)	–
Série N	(17)	–
Série O	(496)	(226)
	<b>(3 475)</b>	<b>(1 630)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2023	2022
Série A	6 060	12 046
Série F	862	15 399
Série FH	100	225
Série FL	125	–
Série H	636	731
Série I	63	6
Série L	1 006	–
Série O	8 543	2 395
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	974	655
Série F	426	333
Série FH	23	17
Série FL	162	–
Série H	62	57
Série I	36	38
Série L	650	–
Série N	1	–
Série O	745	371
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(7 822)	(2 909)
Série F	(5 919)	(335)
Série FH	(86)	(68)
Série FL	(555)	–
Série FN	(10)	–
Série H	(966)	(353)
Série I	(176)	(299)
Série L	(3 688)	–
Série N	(37)	–
Série O	(837)	(444)
	<b>378</b>	<b>27 865</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(185)	12 280
Série F	(4 429)	16 166
Série FH	60	309
Série FL	(167)	–
Série FN	(1)	–
Série H	(173)	931
Série I	(61)	(123)
Série L	(1 551)	–
Série N	(29)	–
Série O	8 739	3 106
	<b>2 203</b>	<b>32 669</b>

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

	2023	2022
Série A	56 733	48 242
Série F	20 962	24 353
Série FH	1 531	1 439
Série FL	7 687	–
Série FN	1 168	–
Série H	5 259	4 668
Série I	1 758	1 926
Série L	34 840	–
Série N	807	–
Série O	29 538	14 935
	<b>160 283</b>	<b>95 563</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 300	6 434
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 399	(1 996)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 268)	(3 540)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(158)	(409)
(Gain) perte de change latent	15	(2)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(28)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(17 720)	(30 683)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	19 258	12 926
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(38)	(127)
Charges à payer et autres montants à payer	49	37
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 809</b>	<b>(17 360)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 183	30 290
Montant payé au rachat de parts rachetables	(20 059)	(4 017)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(461)	(158)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 337)</b>	<b>26 115</b>
Gain (perte) de change latent	(15)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 528)	8 755
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	9 845	1 998
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 302</b>	<b>10 755</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 015	358
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	831	504

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

		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 \$)	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,1 %)</b>					<b>ACTIONS (66,5 %)</b>				
<b>Obligations et débentures canadiennes (2,2 %)</b>					<b>États-Unis (66,5 %)</b>				
<b>Obligations de sociétés (2,2 %)</b>									
Cenovus Energy Inc., 5,40 %, 15 juin 2047	USD	203	272	254	AbbVie Inc.	6 155	1 231	1 259	
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083		780	772	812	Accenture PLC, cat. A	7 967	2 663	3 692	
NOVA Chemicals Corporation, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	USD	75	96	97	Alphabet Inc., cat. A	19 301	3 010	3 560	
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD	225	303	279	Amazon.com, Inc.	19 848	2 846	3 982	
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026		675	683	647	American Tower Corporation	10 152	2 716	2 894	
Corporation Parkland, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	263	327	319	American Water Works Company, Inc.	11 262	2 038	1 963	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., 6,750 %, 15 mars 2028	USD	200	272	272	Apple Inc.	19 224	2 804	4 887	
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	USD	800	792	799	Blackstone Group Inc. (The), cat. A	10 024	1 337	1 733	
			<b>3 517</b>	<b>3 479</b>	Chevron Corporation	8 012	1 509	1 578	
					CME Group Inc.	8 614	2 268	2 395	
<b>Obligations et débentures étrangères (24,9 %)</b>					<b>États-Unis (24,9 %)</b>				
<b>États-Unis (24,9 %)</b>									
AT&T Inc., 5,539 %, 20 févr. 2026	USD	1 000	1 345	1 321	Coca-Cola Company (The)	29 127	2 043	2 266	
Bank of America Corporation, 4,948 %, 22 juill. 2028	USD	1 000	1 297	1 321	Eaton Corporation PLC	4 426	931	1 407	
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	USD	235	311	300	Elevance Health Inc.	4 715	2 486	2 936	
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janv. 2034	USD	380	445	408	Exxon Mobil Corporation	25 299	2 779	3 340	
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	USD	550	723	723	Home Depot, Inc. (The)	5 797	2 019	2 653	
Citigroup Inc., 4,658 %, 24 mai 2028	USD	1 000	1 282	1 310	Honeywell International Inc.	8 374	2 059	2 319	
Cleveland-Cliffs Inc., 6,75 %, 15 mars 2026	USD	530	722	703	Intel Corporation	37 886	2 061	2 514	
Dell International LLC / EMC Corp., 6,02 %, 15 juin 2026	USD	53	68	72	Intuit Inc.	3 607	2 022	2 977	
Fairfax (US) Inc., 4,875 %, 13 août 2024	USD	800	991	1 055	Johnson & Johnson	10 370	2 071	2 146	
Gap, Inc. (The), 3,625 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	130	153	147	JPMorgan Chase & Co.	20 409	3 275	4 584	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,482 %, 23 août 2028	USD	1 000	1 270	1 298	Kenvue Inc.	41 492	1 282	1 180	
Iron Mountain Incorporated, 4,50 %, 15 févr. 2031	USD	130	158	156	Mastercard Incorporated, cat. A	2 667	1 184	1 502	
JPMorgan Chase & Co., 2,595 %, 24 févr. 2026	USD	300	371	384	McDonald's Corporation	5 797	1 772	2 270	
JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26 avr. 2028	USD	485	633	631	Medtronic PLC	21 030	2 433	2 288	
Morgan Stanley, 4,21 %, 20 avr. 2028	USD	700	886	904	Microsoft Corporation	16 265	4 225	8 076	
Toll Brothers Finance Corp., 4,35 %, 15 févr. 2028	USD	100	120	129	Mid-America Apartment Communities, Inc.	16 071	3 019	2 853	
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 31 mars 2025	USD	5 392	7 000	7 059	Mondelez International, Inc., cat. A	19 218	1 513	1 838	
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 30 avr. 2025	USD	1 000	1 305	1 309	NextEra Energy, Inc.	34 140	3 125	2 738	
Trésor des États-Unis, 0,25 %, 31 oct. 2025	USD	350	456	429	NIKE, Inc., cat. B	16 726	2 485	2 398	
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 nov. 2027	USD	1 000	1 271	1 242	Oracle Corporation	23 339	2 657	3 249	
Trésor des États-Unis, 4,00 %, 29 févr. 2028	USD	625	868	828	Republic Services, Inc.	8 208	1 306	1 787	
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 30 avr. 2028	USD	602	776	782	Sherwin-Williams Company (The)	5 501	1 772	2 266	
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 mai 2028	USD	4 762	6 181	6 222	Stryker Corporation	6 763	2 302	2 674	
Trésor des États-Unis, 3,25 %, 31 mars 2030	USD	1 289	1 674	1 676	Thermo Fisher Scientific Inc.	5 057	3 456	3 544	
Trésor des États-Unis, 0,625 %, 15 mai 2030	USD	945	1 233	1 020	TJX Companies, Inc. (The)	17 527	1 649	2 171	
Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	USD	1 150	1 506	1 248	Truist Financial Corp.	24 479	1 111	1 193	
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2033	USD	318	410	407	Union Pacific Corporation	5 971	1 625	1 937	
Trésor des États-Unis, 3,375 %, 15 mai 2033	USD	731	933	927	UnitedHealth Group Incorporated	5 411	3 078	3 762	
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 15 août 2033	USD	515	659	679	Visa Inc., cat. A	10 778	2 405	3 705	
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2046	USD	600	703	564			<b>86 567</b>	<b>106 516</b>	
Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 févr. 2052	USD	3 254	3 093	2 980	<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,9 %)</b>				
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD	600	683	648	Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O				
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD	410	519	501		143 201	1 494	1 439	
Vail Resorts, Inc., 6,25 %, 15 mai 2025	USD	345	463	454	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,5 %)</b>				
			<b>40 508</b>	<b>39 837</b>					
					<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>				
					<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,5 %)</b>				
					<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>				
					<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,2 %)</b>				
					Dollar canadien				
					Devises				
						4 229	4 088	4 229	
						4 088		4 073	
						<b>8 317</b>	<b>8 302</b>		
					<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>				
					<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>				
					<b>160 283</b>				

## Tableaux des instruments dérivés

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 591 CAD	(1 900) (USD)	0,733	0,758	83
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 274 CAD	(4 600) (USD)	0,733	0,758	201
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	1 494 CAD	(1 100) (USD)	0,736	0,758	43
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	3 667 CAD	(2 700) (USD)	0,736	0,758	105
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	272 CAD	(200) (USD)	0,736	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	1 086 CAD	(800) (USD)	0,736	0,758	31
							<b>471</b>

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	75 CAD	(55) (USD)	0,730	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	80 CAD	(58) (USD)	0,732	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	109 CAD	(80) (USD)	0,739	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	114 CAD	(83) (USD)	0,735	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	154 CAD	(112) (USD)	0,728	0,758	6
							<b>18</b>

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 CAD	(6) (USD)	0,742	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(6) (USD)	0,736	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(6) (USD)	0,739	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,748	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(6) (USD)	0,726	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,729	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,737	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(8) (USD)	0,733	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(8) (USD)	0,732	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 CAD	(8) (USD)	0,726	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 CAD	(9) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 CAD	(9) (USD)	0,736	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 CAD	(9) (USD)	0,746	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 CAD	(10) (USD)	0,748	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 CAD	(10) (USD)	0,729	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,737	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,733	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,732	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 CAD	(13) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,746	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,739	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 CAD	(19) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	750 CAD	(547) (USD)	0,729	0,758	28
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 098 CAD	(800) (USD)	0,729	0,758	41
							<b>74</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>563</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme imputée aux séries FH et H

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	59 USD	(81) (CAD)	1,355	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	71 USD	(97) (CAD)	1,365	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	72 USD	(98) (CAD)	1,365	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	86 USD	(119) (CAD)	1,378	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	143 USD	(198) (CAD)	1,386	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 133 USD	(7 043) (CAD)	1,372	1,320	(268)
							<b>(290)</b>

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

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 CAD	(6) (USD)	0,758	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(7) (CAD)	1,381	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,385	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,372	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,357	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	7 USD	(9) (CAD)	1,366	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,381	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,381	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(12) (CAD)	1,372	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,357	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,370	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,370	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 USD	(13) (CAD)	1,370	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 USD	(13) (CAD)	1,366	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 USD	(16) (CAD)	1,381	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,364	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,370	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,385	1,320	(1)
							<b>(4)</b>
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							<b>(294)</b>

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans large éventail de titres de participation ainsi que des titres de créances américains.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	1 055	1 087
De 1 à 3 ans	13 997	14 939
De 3 à 5 ans	15 518	12 726
De 5 à 10 ans	6 579	8 397
Plus de 10 ans	6 167	6 455
	<b>43 316</b>	<b>43 604</b>

Au 31 décembre 2023, 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 518 000 \$, ou environ 0,3 % (569 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	115 781	(14 913)	100 868	62,9
	<b>115 781</b>	<b>(14 913)</b>	<b>100 868</b>	<b>62,9</b>

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

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	111 830	(25 391)	86 439	54,7
	<b>111 830</b>	<b>(25 391)</b>	<b>86 439</b>	<b>54,7</b>

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

Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	6 790	(6 832)	(42)	0,0
	<b>6 790</b>	<b>(6 832)</b>	<b>(42)</b>	<b>0,0</b>

Séries FH et H

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	6 903	(6 812)	91	0,1
	<b>6 903</b>	<b>(6 812)</b>	<b>91</b>	<b>0,1</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FL et L du Fonds n'est pas couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien; par conséquent, ces séries sont toujours entièrement exposées aux fluctuations du taux de change. L'actif net attribuable aux parts des séries FN et N du Fonds est couvert contre les variations du taux de change par rapport au dollar canadien afin d'essayer d'éliminer le risque de change lié à ces séries.

Séries FL et L

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	42 527	–	42 527	26,5
	<b>42 527</b>	<b>–</b>	<b>42 527</b>	<b>26,5</b>

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Séries FL et L

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	44 245	–	44 245	28,0
	44 245	–	44 245	28,0

### Séries FN et N

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 975	(1 867)	108	0,1
	1 975	(1 867)	108	0,1

### Séries FN et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 005	(1 879)	126	0,1
	2 005	(1 879)	126	0,1

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 14 346 000 \$, ou environ 9,0 % (13 090 000 \$ ou environ 8,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 67,4% (66,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 10 796 000 \$ (10 521 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	65,7	17,8	63,3	17,5
A/A-1	7,5	2,0	8,8	2,4
BBB/A-2	12,6	3,4	12,6	3,5
BB	13,3	3,6	15,3	4,2
B	0,9	0,2	–	–
	100,0	27,0	100,0	27,6

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	27,1	27,5
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	2,2	2,2
Obligations et débetures étrangères		
Pays-Bas	–	0,4
États-Unis	24,9	24,9
<b>ACTIONS</b>	66,5	65,6
États-Unis	66,5	65,6
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	0,9	0,9
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	0,2	0,0
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	5,2	6,2

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	106 516	–	–	106 516
Obligations et débetures	–	43 316	–	43 316
Fonds sous-jacents	1 439	–	–	1 439
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	563	–	563
	107 955	43 879	–	151 834
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(294)	–	(294)
	–	(294)	–	(294)
	107 955	43 585	–	151 540

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	103 725	–	–	103 725
Obligations et débetures	–	43 604	–	43 604
Fonds sous-jacents	1 487	–	–	1 487
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	369	–	369
	105 212	43 973	–	149 185
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(258)	–	(258)
	–	(258)	–	(258)
	105 212	43 715	–	148 927

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds de rendement stratégique américain Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	563	(294)	–	269
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>563</b>	<b>(294)</b>	<b>–</b>	<b>269</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	294	(294)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>294</b>	<b>(294)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	369	(190)	–	179
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>369</b>	<b>(190)</b>	<b>–</b>	<b>179</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	258	(190)	–	68
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>258</b>	<b>(190)</b>	<b>–</b>	<b>68</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 439	0,3
	<b>1 439</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 487	0,3
	<b>1 487</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	155 102	173 160
Instruments dérivés	467	111
Trésorerie	898	2 917
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	124	73
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	89	38
Souscriptions à recevoir	130	17
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	562	602
<b>Total de l'actif</b>	<b>157 372</b>	<b>176 918</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	191	89
Frais de gestion à payer (note 5)	132	141
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	–
Rachats à payer	51	528
Charges à payer	10	11
Distributions à verser	1	106
<b>Total du passif</b>	<b>386</b>	<b>875</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>156 986</b>	<b>176 043</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	72 940	76 511
Série F	71 656	85 412
Série FH (en équivalent CAD)	962	1 680
Série FT	738	760
Série G	6 279	6 866
Série H (en équivalent CAD)	362	624
Série I	469	773
Série O	3 439	3 291
Série T	141	126
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	729	1 269
Série H	274	472
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	3,99	3,92
Série F	3,99	3,92
Série FH (en équivalent CAD)	5,40	5,37
Série FT	8,58	8,41
Série G	3,99	3,92
Série H (en équivalent CAD)	5,37	5,32
Série I	3,95	3,91
Série O	3,90	3,82
Série T	8,28	8,14
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	4,09	4,06
Série H	4,07	4,02

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	–	8
Intérêts à distribuer	3 967	3 845
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 174)	(8 779)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 737	9 070
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(222)	(780)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	254	(249)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 562</b>	<b>3 115</b>
Prêt de titres (note 11)	2	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(20)	91
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 544</b>	<b>3 206</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	728	801
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	60	64
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	89	99
Coûts de transactions	2	6
<b>Total des charges</b>	<b>885</b>	<b>972</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(14)	(15)
<b>Charges, montant net</b>	<b>871</b>	<b>957</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>5 673</b>	<b>2 249</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 558	858
Série F	2 611	1 090
Série FH (en équivalent CAD)	64	98
Série FT	28	2
Série G	220	81
Série H (en équivalent CAD)	12	43
Série I	27	23
Série O	148	53
Série T	5	1
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	47	74
Série H	9	32
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,13	0,04
Série F	0,13	0,06
Série FH (en équivalent CAD)	0,24	0,32
Série FT	0,32	0,11
Série G	0,13	0,04
Série H (en équivalent CAD)	0,15	0,34
Série I	0,16	0,07
Série O	0,17	0,07
Série T	0,33	0,15
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,18	0,24
Série H	0,11	0,26
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 896 803	21 591 699
Série F	20 673 909	18 245 196
Série FH	280 482	297 975
Série FT	88 249	21 900
Série G	1 678 555	2 108 974
Série H	77 186	123 902
Série I	176 884	336 688
Série O	869 332	827 821
Série T	16 368	6 275

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	76 511	88 513
Série F	85 412	75 271
Série FH	1 680	1 601
Série FT	760	187
Série G	6 866	8 618
Série H	624	677
Série I	773	1 388
Série O	3 291	3 143
Série T	126	24
	<b>176 043</b>	<b>179 422</b>

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

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2023	2022
Série A	2 558	858
Série F	2 611	1 090
Série FH	64	98
Série FT	28	2
Série G	220	81
Série H	12	43
Série I	27	23
Série O	148	53
Série T	5	1
	<b>5 673</b>	<b>2 249</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement	2023	2022
Série A	(1 357)	(1 899)
Série F	(1 701)	(1 755)
Série FH	(41)	(40)
Série FT	(14)	(4)
Série G	(127)	(192)
Série H	(10)	(17)
Série I	(20)	(37)
Série O	(82)	(85)
Série T	(2)	(1)
Remboursement de capital		
Série F	(1)	—
	<b>(3 355)</b>	<b>(4 030)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres	2023	2022
Série A	2 712	1 547
Série F	4 692	15 474
Série FH	153	620
Série I	—	16
Série O	—	(1)
Série T	11	100
Distributions réinvesties		
Série A	1 200	1 665
Série F	1 200	1 211
Série FH	33	28
Série G	107	161
Série H	9	12
Série I	20	36
Série O	82	85
Série T	1	1
Paiement au rachat		
Série A	(8 684)	(9 737)
Série F	(20 558)	(27 469)
Série FH	(927)	(301)
Série FT	(35)	(4)
Série G	(787)	(716)
Série H	(273)	(74)
Série I	(331)	(180)
	<b>(21 375)</b>	<b>(17 526)</b>

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

DE PARTS RACHETABLES	2023	2022
Série A	(3 571)	(7 566)
Série F	(13 756)	(11 449)
Série FH	(718)	405
Série FT	(22)	(6)
Série G	(587)	(666)
Série H	(262)	(36)
Série I	(304)	(142)
Série O	148	52
Série T	15	101
	<b>(19 057)</b>	<b>(19 307)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	72 940	80 947
Série F	71 656	63 822
Série FH	962	2 006
Série FT	738	181
Série G	6 279	7 952
Série H	362	641
Série I	469	1 246
Série O	3 439	3 195
Série T	141	125
	<b>156 986</b>	<b>160 115</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 673	2 249
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 174	8 779
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 737)	(9 070)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(78)	41
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(254)	249
(Gain) perte de change latent	2	—
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 367)	(2 000)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(23 886)	(61 339)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	46 952	85 826
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(51)	(188)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	(29)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(51)	436
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	40	(86)
Charges à payer et autres montants à payer	(10)	(9)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>23 408</b>	<b>24 859</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 142	17 265
Montant payé au rachat de parts rachetables	(31 759)	(38 166)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(808)	(828)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(25 425)</b>	<b>(21 729)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 017)	3 130
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 917	1 676
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>898</b>	<b>4 806</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	5	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 587	1 758
Dividendes versés <sup>1)</sup>	—	29
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	39	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (47,9 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (40,2 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (21,6 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	750	699	716
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	775	819	815
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	778	781	790
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	8 529	7 989	8 289
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036, obligation à rendement réel	5 977	12 427	10 790
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2044, obligation à rendement réel	7 474	12 597	10 152
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	2 460	2 097	2 320
	<b>37 409</b>	<b>33 872</b>	
<b>Obligations provinciales (13,0 %)</b>			
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	534	498	530
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	825	820	798
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	750	677	737
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 846	1 900	1 490
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	970	967	1 131
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	1 372	1 353	1 008
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 833	2 075	1 558
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2054	400	399	448
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	941	874	944
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	561	618	463
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	7 591	6 560	5 949
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	6 275	6 148	5 393
	<b>22 889</b>	<b>20 449</b>	
<b>Obligations de sociétés (5,6 %)</b>			
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	1 016	1 100	783
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078	USD 1 071	1 364	1 310
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	1 452	1 454	1 375
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	450	450	426
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	2 412	2 420	2 410

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (47,9 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (40,2 %) (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés (5,6 %) (suite)</b>			
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	2 595	2 595	2 452
	<b>9 383</b>	<b>8 756</b>	
<b>Obligations et débentures étrangères (7,7 %)</b>			
<b>États-Unis (7,7 %)</b>			
Crown Castle Towers LLC, 3,663 %, 15 mai 2045	USD 723	917	927
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 7 960	9 660	9 629
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 1 375	1 650	1 485
	<b>12 227</b>	<b>12 041</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (50,9 %)</b>			
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I</b>			
	2 662 560	25 931	24 084
<b>Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O</b>			
	734 705	7 353	7 536
<b>Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O</b>			
	9 367 749	25 327	24 766
<b>Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O</b>			
	1 416 475	14 416	14 960
<b>Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I</b>			
	825 450	8 698	8 638
	<b>81 725</b>	<b>79 984</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>			
		<b>163 633</b>	<b>155 102</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(6)</b>	<b>—</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>			
		<b>163 627</b>	<b>155 102</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,1 %)</b>			
			<b>276</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,6 %)</b>			
Dollar canadien		868	868
Devises		31	30
		<b>899</b>	<b>898</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)</b>			
			<b>710</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>156 986</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 227 CAD	(900) (USD)	0,733	0,758	39
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 500 CAD	(1 100) (USD)	0,733	0,758	48
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,728	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	4 481 CAD	(3 300) (USD)	0,736	0,758	128
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	136 CAD	(100) (USD)	0,737	0,758	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	670 CAD	(500) (USD)	0,746	0,758	10
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 500 CAD	(1 100) (USD)	0,733	0,758	48
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	4 774 CAD	(3 500) (USD)	0,733	0,758	155
							<b>437</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,724	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	22 CAD	(16) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,731	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	26 CAD	(19) (USD)	0,729	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	53 CAD	(39) (USD)	0,736	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	644 CAD	(470) (USD)	0,729	0,758	24
							<b>30</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**467**

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	100 USD	(134) (CAD)	1,338	1,320	(2)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	200 USD	(267) (CAD)	1,337	1,320	(3)
							(5)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 USD	(14) (CAD)	1,337	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 USD	(14) (CAD)	1,340	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 USD	(21) (CAD)	1,375	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,353	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,375	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	21 USD	(28) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	22 USD	(30) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	24 USD	(32) (CAD)	1,359	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	31 USD	(41) (CAD)	1,355	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 416 USD	(1 943) (CAD)	1,372	1,320	(73)
							(80)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (85)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(12)	112,89 USD	19 mars 2024	(1 748)	(1 789)	(41)
				(1 748)	(1 789)	(41)

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 40 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2028	2 423 675 USD	1,000	(65)
			(65)

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements stratégiques dans un portefeuille diversifié surtout composé de titres à revenu fixe canadiens.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	—	—
De 1 à 3 ans	3 126	9 972
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	24 612	14 788
Plus de 10 ans	47 380	55 385
	<b>75 118</b>	<b>80 145</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 867 000 \$, ou environ 1,2 % (2 071 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	13 606	(13 592)	14	0,0
	<b>13 606</b>	<b>(13 592)</b>	<b>14</b>	<b>—</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	10 410	(10 312)	98	0,1
	<b>10 410</b>	<b>(10 312)</b>	<b>98</b>	<b>0,1</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 324	(1 327)	(3)
	<b>1 324</b>	<b>(1 327)</b>	<b>(3)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 304	(2 286)	18
	<b>2 304</b>	<b>(2 286)</b>	<b>18</b>

Au 31 décembre 2023, 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 % (12 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 50,9 % (52,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 998 000 \$ (9 204 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	59,9	28,7	57,1	26,5
AA	10,5	5,0	10,7	4,9
A/A-1	19,6	9,4	22,2	10,2
BBB/A-2	1,7	0,8	1,6	0,7
BB	8,3	4,0	8,4	3,9
	<b>100,0</b>	<b>47,9</b>	<b>100,0</b>	<b>46,2</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>47,9</b>	<b>46,2</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	21,6	22,3
Obligations provinciales	13,0	14,0
Obligations de sociétés	5,6	5,3
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	7,7	4,6
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>50,9</b>	<b>52,3</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	75 118	–	75 118
Fonds sous-jacents	79 984	–	–	79 984
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	467	–	467
	<b>79 984</b>	<b>75 585</b>	<b>–</b>	<b>155 569</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(85)	–	(85)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(41)	–	–	(41)
Perte latente sur les swaps	–	(65)	–	(65)
	<b>(41)</b>	<b>(150)</b>	<b>–</b>	<b>(191)</b>
	<b>79 943</b>	<b>75 435</b>	<b>–</b>	<b>155 378</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débetures	–	81 118	–	81 118
Fonds sous-jacents	92 042	–	–	92 042
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	86	–	86
Gain latent sur les swaps	–	25	–	25
	<b>92 042</b>	<b>81 229</b>	<b>–</b>	<b>173 271</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(69)	–	(69)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(7)	–	–	(7)
Perte latente sur les swaps	–	(13)	–	(13)
	<b>(7)</b>	<b>(82)</b>	<b>–</b>	<b>(89)</b>
	<b>92 035</b>	<b>81 147</b>	<b>–</b>	<b>173 182</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	467	(80)	–	387
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>467</b>	<b>(80)</b>	<b>–</b>	<b>387</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	85	(80)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	65	–	(123)	–
	<b>150</b>	<b>(80)</b>	<b>(123)</b>	<b>5</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	86	(29)	–	57
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	25	(13)	–	12
	<b>111</b>	<b>(42)</b>	<b>–</b>	<b>69</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	69	(29)	–	40
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	13	(13)	(73)	–
	<b>82</b>	<b>(42)</b>	<b>(73)</b>	<b>40</b>

# Fonds d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	24 084	5,0
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	7 536	3,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	24 766	4,0
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	14 960	3,9
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	8 638	0,7
	<b>79 984</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	31 193	9,3
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	8 197	4,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	25 811	4,3
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	16 661	4,5
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	10 180	0,7
	<b>92 042</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 295 700	2 679 809
Instruments dérivés	2 156	780
Trésorerie	18 705	14 026
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 612	553
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 794	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	10 429
Souscriptions à recevoir	28	43
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16 122	17 404
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 336 117</b>	<b>2 723 044</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 919	113
Frais de gestion à payer (note 5)	60	63
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	17	2
Montant à payer pour l'achat de titres	–	10 222
Rachats à payer	2 430	4 180
Charges à payer	72	84
Distributions à verser	–	12
<b>Total du passif</b>	<b>4 498</b>	<b>14 676</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 331 619</b>	<b>2 708 368</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	44 621	45 791
Série F	6 077	6 913
Série G	6 171	6 811
Série H (en équivalent CAD)	352	339
Série I	29 583	33 441
Série O	2 244 815	2 615 073
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série H	266	256
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	4,74	4,63
Série F	8,55	8,36
Série G	4,73	4,62
Série H (en équivalent CAD)	10,72	10,48
Série I	4,43	4,33
Série O	4,53	4,43
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série H	8,12	7,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	160	–
Intérêts à distribuer	48 125	50 412
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(149 629)	(38 787)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	190 052	17 374
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(705)	(7 613)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(430)	3 146
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>87 573</b>	<b>24 532</b>
Prêt de titres (note 11)	56	12
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(43)	364
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>87 586</b>	<b>24 908</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	333	384
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	402	473
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	81	94
Coûts de transactions	11	27
<b>Total des charges</b>	<b>832</b>	<b>980</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>832</b>	<b>980</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>86 754</b>	<b>23 928</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 554	54
Série F	219	83
Série G	217	10
Série H (en équivalent CAD)	13	17
Série I	1 113	322
Série O	83 638	23 442
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série H	9	13
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,16	–
Série F	0,28	0,09
Série G	0,16	0,01
Série H (en équivalent CAD)	0,40	0,53
Série I	0,16	0,04
Série O	0,15	0,04
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série H	0,30	0,40
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 615 108	10 694 752
Série F	776 263	954 511
Série G	1 401 343	1 699 738
Série H	32 504	31 903
Série I	6 904 681	9 760 400
Série O	549 279 737	623 383 765

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	45 791	51 841
Série F	6 913	8 479
Série G	6 811	8 097
Série H	339	322
Série I	33 441	47 560
Série O	2 615 073	2 801 810
	<b>2 708 368</b>	<b>2 918 109</b>

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

Série A	1 554	54
Série F	219	83
Série G	217	10
Série H	13	17
Série I	1 113	322
Série O	83 638	23 442
	<b>86 754</b>	<b>23 928</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(524)	(466)
Série F	(100)	(103)
Série G	(80)	(78)
Série H	(5)	(3)
Série I	(566)	(731)
Série O	(45 714)	(45 681)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(36)	(60)
Série F	(8)	(21)
Série G	(4)	(9)
Série I	(24)	(88)
Série O	(2 182)	(9 071)
	<b>(49 243)</b>	<b>(56 311)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	2 165	949
Série F	201	263
Série G	72	9
Série I	1 036	2 042
Série O	8 080	10 832
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	523	486
Série F	82	97
Série G	79	83
Série H	5	3
Série I	590	819
Série O	47 896	54 752
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(4 852)	(5 307)
Série F	(1 230)	(2 295)
Série G	(924)	(564)
Série I	(6 007)	(12 208)
Série O	(461 976)	(158 003)
	<b>(414 260)</b>	<b>(108 042)</b>

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

Série A	(1 170)	(4 344)
Série F	(836)	(1 976)
Série G	(640)	(549)
Série H	13	17
Série I	(3 858)	(9 844)
Série O	(370 258)	(123 729)
	<b>(376 749)</b>	<b>(140 425)</b>

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

Série A	44 621	47 497
Série F	6 077	6 503
Série G	6 171	7 548
Série H	352	339
Série I	29 583	37 716
Série O	2 244 815	2 678 081
	<b>2 331 619</b>	<b>2 777 684</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 754	23 928
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	149 629	38 787
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(190 052)	(17 374)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 039)	668
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	430	(3 146)
(Gain) perte de change latent	2	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 515)	(2 368)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 041 587)	(919 850)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 471 880	1 034 336
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1 059)	1 627
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	15	(95)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(1 794)	2 955
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 282	(1 464)
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>469 931</b>	<b>157 993</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 473	14 048
Montant payé au rachat de parts rachetables	(476 643)	(178 369)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(80)	(71)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(465 250)</b>	<b>(164 392)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 681	(6 399)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 026	10 241
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>18 705</b>	<b>3 842</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	44 780	46 571
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	95
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	272	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,3 %)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,3 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (84,1 %)</b>				<b>Obligations et débentures canadiennes (84,1 %) (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales (15,4 %)</b>				<b>Obligations de sociétés (43,1 %) (suite)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	11 125	11 754	11 705	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	9 074	9 074	9 313
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	6 455	6 410	5 864	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	9 928	10 302	9 251
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	43 208	41 783	43 885	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	4 081	4 093	3 486
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	14 026	13 559	13 677	Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	7 770	7 848	8 342
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	15 638	14 148	14 645	Bruce Power L.P., 4,00 %, 21 juin 2030	3 177	3 636	3 090
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	11 795	11 092	11 569	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	5 155	5 155	4 527
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	14 588	14 052	14 639	Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, 3,321 %, 12 nov. 2026, série 2022-5, cat. A	3 711	3 523	3 589
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	24 105	22 278	23 137	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	11 064	11 058	11 455
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, obligation à rendement réel	9 350	22 914	19 458	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	13 974	13 717	13 797
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	136 683	128 460	132 843	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	15 475	13 916	14 455
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2050, obligation à rendement réel	16 614	23 211	16 211	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	4 302	4 246	4 195
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	50 880	43 354	47 981	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	5 956	5 955	6 015
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	4 631	4 633	4 262	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	6 024	6 165	5 707
		<b>357 648</b>	<b>359 876</b>	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	6 163	6 151	6 104
<b>Obligations provinciales (25,6 %)</b>				Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	5 324	5 324	5 534
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	23 963	22 345	23 784	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	6 455	6 338	5 523
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	12 115	12 556	11 478	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	6 740	6 740	6 679
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 <sup>er</sup> juin 2057	13 635	13 989	12 436	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	12 820	12 786	13 042
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	12 700	12 621	12 291	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	3 918	3 930	3 650
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	16 233	17 462	15 824	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	8 108	8 776	6 249
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	13 216	11 953	12 988	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	4 122	4 122	3 960
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	53 005	60 631	44 082	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,211 %, 9 oct. 2030, série I	2 085	2 084	1 832
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	17 075	17 874	16 698	Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	2 235	2 936	2 351
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	9 275	10 259	8 918	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	4 224	4 257	4 402
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	19 000	19 626	15 333	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	3 823	5 061	4 120
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	8 978	8 978	8 294	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	7 272	9 265	7 745
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	4 926	5 603	4 680	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	10 913	11 050	8 373
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	14 386	14 336	16 768	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	4 111	4 111	4 852
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	11 087	10 964	8 145	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	2 655	2 844	2 625
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	15 069	15 016	13 648	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	8 259	8 245	7 142
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	12 810	11 333	11 669	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	20 043	20 648	18 893
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	10 813	13 353	9 193	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	13 491	13 491	14 557
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2054	15 865	15 823	17 778	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	1 540	1 539	1 319
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	65 685	60 996	65 883	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	908	907	840
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	22 909	31 050	26 542	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	3 290	3 316	3 197
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	90 233	97 224	74 522	ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	14 845	15 858	14 296
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	108 173	112 690	84 776	ENMAX Corporation, 3,876 %, 18 oct. 2029	6 320	6 858	5 996
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	3 675	3 678	3 829	Fiducie de titrisation automobile Ford, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	6 855	6 855	6 855
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	89 615	96 664	77 016	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	2 277	3 420	2 695
		<b>697 024</b>	<b>596 575</b>	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	1 164	1 168	1 088
<b>Obligations de sociétés (43,1 %)</b>				Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	5 016	5 014	5 285
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,726 %, 12 févr. 2026, série H	10 662	10 323	9 803	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	5 129	5 129	3 951
AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	4 465	4 660	4 408	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	15 170	14 788	14 819
AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	7 290	7 941	7 220	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	7 160	7 233	6 748
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	8 255	8 216	7 651	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	4 954	4 486	4 562
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	16 164	15 940	14 576	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	6 252	6 024	5 851
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	3 939	3 939	3 414	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	8 297	10 916	8 612
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	1 696	1 912	1 499	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	3 551	4 353	3 503
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	357	340	348	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	6 287	4 968	4 630
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	3 095	3 095	3 122	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	5 680	5 680	6 432
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	23 327	24 692	22 521	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	3 308	3 308	2 936
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	1 500	1 509	1 509	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	4 504	4 504	4 540
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	15 916	15 275	14 790	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	7 979	8 275	7 844
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	6 240	6 240	6 510	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	17 242	16 861	15 733
Banque de Montréal, 4,709 %, 26 nov. 2082	8 287	8 287	8 258	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	5 561	5 561	5 711
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 3 juill. 2029	46 480	46 470	45 821	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	6 762	6 761	7 186
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	11 214	10 932	10 835	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	2 139	2 139	1 672
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	8 852	8 851	9 094	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	4 121	4 121	4 114
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	10 526	10 526	10 371	Nissan Canada Inc., 1,626 %, 18 mars 2024	2 869	2 868	2 846
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	8 712	8 705	7 359	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	4 240	4 299	4 131
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	19 374	19 582	15 066				
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	16 742	18 769	16 767				



# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,3 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (84,1 %) (suite)</b>						
<b>Obligations de sociétés (43,1 %) (suite)</b>						
Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	5 665	6 316	4 540			
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	11 037	11 025	10 451			
Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	12 273	12 988	11 676			
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	6 608	6 608	4 938			
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	12 608	13 915	12 334			
Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030, série 15	3 354	3 363	3 112			
Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	5 620	6 168	5 108			
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,419 %, 12 juin 2054, série 2019-1, cat. A1	821	821	819			
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,381 %, 12 févr. 2055, série 2020-1, cat. A1	3 926	3 926	3 692			
Reliance LP, 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	9 356	9 097	8 592			
Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	4 045	4 042	3 655			
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	10 229	11 509	9 980			
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	2 581	2 540	2 483			
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	15 630	15 628	15 045			
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	5 635	5 604	6 067			
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	880	1 159	998			
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	4 172	4 150	4 148			
Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	15 405	15 405	14 691			
Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	9 188	8 586	8 296			
Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	28 726	29 026	28 007			
Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	5 140	5 140	5 364			
Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	13 223	12 561	12 268			
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	3 611	3 614	3 439			
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	8 415	8 453	7 684			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	11 274	11 343	11 027			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	19 444	18 576	18 256			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	20 790	21 572	18 977			
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	7 131	7 115	7 628			
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	10 663	10 130	8 775			
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	3 070	3 054	2 590			
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	5 052	5 032	5 390			
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	6 089	6 089	6 369			
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	18 727	18 727	18 945			
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	44 671	46 052	43 447			
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	12 473	12 115	12 478			
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	8 278	8 278	8 282			
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	22 074	24 094	21 644			
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	9 402	9 402	9 580			
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 31 déc. 2031, série H	7 010	6 677	6 156			
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	7 446	7 439	6 994			
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	6 791	6 790	6 974			
	<b>1 064 380</b>	<b>1 004 088</b>				
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (91,3 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures étrangères (7,2 %)</b>						
<b>Royaume-Uni (0,9 %)</b>						
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A				8 463	8 641	8 266
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029				5 472	5 472	5 123
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035				7 850	7 993	7 099
				<b>22 106</b>	<b>20 488</b>	
<b>États-Unis (6,3 %)</b>						
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028				11 575	11 184	10 314
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027				11 896	11 555	11 092
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028				7 868	7 829	7 618
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028				11 066	11 052	10 231
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD	54 400	67 403			65 804
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028				4 815	4 808	4 455
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027				16 620	17 512	16 059
Wells Fargo & Company, 2,568 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026				11 340	10 952	10 962
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027				10 020	10 275	9 404
				<b>152 570</b>	<b>145 939</b>	
<b>ACTIONS (0,3 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,3 %)</b>						
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles				6 060	6 060	6 091
<b>FONDS SOUS-JACENTS (7,0 %)</b>						
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique				825 000	16 557	17 754
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O				7 092 560	73 104	74 908
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I				6 688 347	70 820	69 981
				<b>160 481</b>	<b>162 643</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)</b>						
				<b>2 460 269</b>	<b>2 295 700</b>	
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
				(11)		
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)</b>						
				<b>2 460 258</b>	<b>2 295 700</b>	
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>						
						<b>237</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,8 %)</b>						
Dollar canadien					18 544	18 544
Devises					163	161
				<b>18 707</b>	<b>18 705</b>	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)</b>						
						<b>16 977</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>2 331 619</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	401 CAD	(300) (USD)	0,748	0,758	5
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	679 CAD	(500) (USD)	0,736	0,758	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	679 CAD	(500) (USD)	0,737	0,758	19
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	4 092 CAD	(3 000) (USD)	0,733	0,758	131
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	549 CAD	(400) (USD)	0,728	0,758	21
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 775 CAD	(12 300) (USD)	0,733	0,758	538
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	23 049 CAD	(16 900) (USD)	0,733	0,758	751
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	22 269 CAD	(16 400) (USD)	0,736	0,758	635
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	402 CAD	(300) (USD)	0,746	0,758	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	407 CAD	(300) (USD)	0,737	0,758	11
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	543 CAD	(400) (USD)	0,736	0,758	15
							<b>2 151</b>

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – série H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 CAD	(3) (USD)	0,729	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 CAD	(3) (USD)	0,731	0,758	–
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							2 151

### Perte latente sur les contrats de change à terme – série H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,375	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,375	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,355	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 USD	(4) (CAD)	1,339	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 USD	(5) (CAD)	1,340	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 USD	(6) (CAD)	1,359	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 USD	(6) (CAD)	1,353	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	246 USD	(337) (CAD)	1,372	1,320	(13)
							(13)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'à la série H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(262)	112,89 USD	19 mars 2024	(38 152)	(39 055)	(903)	
					(38 152)	(39 055)	(903)

### Gain latent sur les swaps

#### Swaps de taux d'intérêt (hors cote)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux d'intérêt fixe (%)	Gain latent (en milliers de \$)
Swap à taux fixe-variable, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1				
21 janv. 2026	75 000 CAD	À recevoir	0,884	5
				5

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 40 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2028	37 233 211 USD	1,000	(1 003)
			(1 003)

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements dans un portefeuille diversifié composé surtout de titres à revenu fixe canadiens, incluant des obligations gouvernementales et de société.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	5 471	44 601
De 1 à 3 ans	136 354	193 908
De 3 à 5 ans	358 270	457 136
De 5 à 10 ans	912 633	923 812
Plus de 10 ans	676 091	853 206
	<b>2 088 819</b>	<b>2 472 663</b>

Au 31 décembre 2023, 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 40 547 000 \$, ou environ 1,7 % (48 264 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	67 296	(67 694)	(398)	0,0
	<b>67 296</b>	<b>(67 694)</b>	<b>(398)</b>	<b>-</b>

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Pourcentage de l'actif net (%)	
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)		Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)
Dollar américain	69 048	(68 892)	156	0,0
	<b>69 048</b>	<b>(68 892)</b>	<b>156</b>	<b>-</b>

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

#### Série H

31 décembre 2023

Devise	31 décembre 2023		Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	
Dollar canadien	352	(353)	(1)
	<b>352</b>	<b>(353)</b>	<b>(1)</b>

#### Série H

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	
Dollar canadien	339	(337)	2
	<b>339</b>	<b>(337)</b>	<b>2</b>

Au 31 décembre 2023, 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 40 000 \$, ou environ 0,0 % (16 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 7,2 % (7,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 16 873 000 \$ (20 715 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	23,1	21,1	17,2	15,8
AA	11,1	10,2	12,5	11,6
A/A-1	32,7	30,0	32,5	29,7
BBB/A-2	32,4	29,6	37,1	33,9
BB	0,7	0,6	0,7	0,6
	<b>100,0</b>	<b>91,5</b>	<b>100,0</b>	<b>91,6</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>91,3</b>	<b>91,3</b>
<b>Obligations et débentures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	15,4	10,5
Obligations provinciales	25,6	25,4
Obligations de sociétés	43,1	46,6
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
Royaume-Uni	0,9	1,5
États-Unis	6,3	7,3
<b>ACTIONS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,3
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>7,0</b>	<b>7,4</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	–	6 091	–	6 091
Obligations et débentures	–	2 126 966	–	2 126 966
Fonds sous-jacents	162 643	–	–	162 643
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 151	–	2 151
Gain latent sur les swaps	–	5	–	5
	<b>162 643</b>	<b>2 135 213</b>	<b>–</b>	<b>2 297 856</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(13)	–	(13)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(903)	–	–	(903)
Perte latente sur les swaps	–	(1 003)	–	(1 003)
	<b>(903)</b>	<b>(1 016)</b>	<b>–</b>	<b>(1 919)</b>
	<b>161 740</b>	<b>2 134 197</b>	<b>–</b>	<b>2 295 937</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	–	7 320	–	7 320
Obligations et débentures	–	2 472 656	–	2 472 656
Fonds sous-jacents	199 833	–	–	199 833
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	583	–	583
Gain latent sur les swaps	–	197	–	197
	<b>199 833</b>	<b>2 480 756</b>	<b>–</b>	<b>2 680 589</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12)	–	(12)
Perte latente sur les swaps	–	(101)	–	(101)
	<b>–</b>	<b>(113)</b>	<b>–</b>	<b>(113)</b>
	<b>199 833</b>	<b>2 480 643</b>	<b>–</b>	<b>2 680 476</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 151	(13)	–	2 138
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	5	(5)	–	–
	<b>2 156</b>	<b>(18)</b>	<b>–</b>	<b>2 138</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	13	(13)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	1 003	(5)	(1 612)	–
	<b>1 016</b>	<b>(18)</b>	<b>(1 612)</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	583	(11)	–	572
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	197	(101)	–	96
	<b>780</b>	<b>(112)</b>	<b>–</b>	<b>668</b>

# Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	12	(11)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	101	(101)	(553)	–
	<b>113</b>	<b>(112)</b>	<b>(553)</b>	<b>1</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	17 754	89,2
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	74 908	19,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	69 981	5,5
	<b>162 643</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	82 253	22,1
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	117 580	7,7
	<b>199 833</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	435 585	410 888
Instruments dérivés	3 904	1 280
Trésorerie	3 309	6 549
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	575	449
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	5 119
Souscriptions à recevoir	504	191
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 899	4 043
<b>Total de l'actif</b>	<b>448 776</b>	<b>428 519</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	278	3
Frais de gestion à payer (note 5)	33	32
Montant à payer pour l'achat de titres	2 639	10 110
Rachats à payer	448	441
Charges à payer	21	22
Distributions à verser	–	78
<b>Total du passif</b>	<b>3 419</b>	<b>10 686</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>445 357</b>	<b>417 833</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	16 468	15 819
Série F	25 097	23 854
Série FT	61	59
Série H (en équivalent CAD)	84	80
Série I	111	24
Série O	403 535	377 996
Série T	1	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série H	64	61
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	7,66	7,44
Série F	7,64	7,42
Série FT	8,44	8,20
Série H (en équivalent CAD)	10,83	10,47
Série I	7,61	7,39
Série O	7,65	7,41
Série T	7,97	7,79
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série H	8,20	7,91

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	85	–
Intérêts à distribuer	9 687	9 148
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 409)	(7 694)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	21 260	8 512
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 168)	(5 783)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 349	(299)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>24 804</b>	<b>3 884</b>
Prêt de titres (note 11)	8	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4	18
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>24 816</b>	<b>3 903</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	187	173
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	125	119
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	6
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31	30
Coûts de transactions	1	2
<b>Total des charges</b>	<b>346</b>	<b>331</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>346</b>	<b>331</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>24 470</b>	<b>3 572</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	769	19
Série F	1 300	123
Série FT	3	1
Série H (en équivalent CAD)	4	4
Série I	7	–
Série O	22 387	3 425
Série T	–	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série H	3	3
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,36	0,01
Série F	0,40	0,05
Série FT	0,44	0,09
Série H (en équivalent CAD)	0,54	0,55
Série I	0,69	0,06
Série O	0,43	0,07
Série T	0,38	0,02
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série H	0,40	0,41
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 120 188	2 033 097
Série F	3 211 642	2 740 416
Série FT	7 253	9 186
Série H	7 720	7 512
Série I	9 672	3 165
Série O	51 644 448	49 994 463
Série T	134	4 150

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	15 819	15 516
Série F	23 854	20 986
Série FT	59	102
Série H	80	76
Série I	24	23
Série O	377 996	374 113
Série T	1	71
	<b>417 833</b>	<b>410 887</b>

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

Série A	769	19
Série F	1 300	123
Série FT	3	1
Série H	4	4
Série I	7	–
Série O	22 387	3 425
Série T	–	–
	<b>24 470</b>	<b>3 572</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(226)	(190)
Série F	(438)	(349)
Série FT	(1)	(1)
Série H	(1)	(1)
Série I	(2)	(1)
Série O	(8 523)	(7 704)
Série T	–	(1)
Remboursement de capital		
Série A	(90)	(47)
Série F	(139)	(71)
Série FT	–	(1)
Série I	(1)	–
Série O	(1 275)	(1 741)
	<b>(10 696)</b>	<b>(10 107)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 429	304
Série F	2 680	750
Série I	81	1
Série O	27 055	9 537
Distributions réinvesties		
Série A	225	174
Série F	211	183
Série H	1	1
Série I	2	1
Série O	9 798	9 445
Série T	–	1
Paiement au rachat		
Série A	(1 458)	(1 162)
Série F	(2 371)	(2 106)
Série FT	–	(42)
Série O	(23 903)	(26 020)
Série T	–	(70)
	<b>13 750</b>	<b>(9 003)</b>

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

Série A	649	(902)
Série F	1 243	(1 470)
Série FT	2	(43)
Série H	4	4
Série I	87	1
Série O	25 539	(13 058)
Série T	–	(70)
	<b>27 524</b>	<b>(15 538)</b>

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

Série A	16 468	14 614
Série F	25 097	19 516
Série FT	61	59
Série H	84	80
Série I	111	24
Série O	403 535	361 055
Série T	1	1
	<b>445 357</b>	<b>395 349</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 470	3 572
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 409	7 694
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(21 260)	(8 512)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(76)	55
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 349)	299
(Gain) perte de change latent	5	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(503)	(395)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(268 191)	(185 603)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	256 572	201 525
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(126)	(323)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(856)	40
Charges à payer et autres montants à payer	–	(4)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(5 905)</b>	<b>18 348</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 731	10 377
Montant payé au rachat de parts rachetables	(27 524)	(28 633)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(537)	(302)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>2 670</b>	<b>(18 558)</b>
Gain (perte) de change latent	(5)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 235)	(210)
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 549	429
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 309</b>	<b>219</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	8 357	8 793
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	56	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,8 %)</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,8 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (71,5 %)</b>					<b>Obligations et débentures canadiennes (71,5 %) (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales (2,0 %)</b>					<b>Obligations de sociétés (69,5 %) (suite)</b>			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	4 103	4 014	4 019	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	2 300	2 113	2 118	
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	2 290	2 291	2 298	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	1 458	1 474	1 365	
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	2 600	2 632	2 634	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	3 170	4 156	3 290	
		<b>8 937</b>	<b>8 951</b>	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	1 144	1 374	1 129	
<b>Obligations de sociétés (69,5 %)</b>					<b>Obligations de sociétés (69,5 %) (suite)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp., 4,75 %, 18 janv. 2082	USD 1 834	2 027	2 049	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	2 127	2 127	2 409	
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B				Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	1 229	1 229	1 239	
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	4 103	4 103	3 422	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	832	781	818	
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	2 109	2 109	2 209	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	7 917	7 426	7 224	
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	3 835	3 830	3 555	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	4 562	4 522	4 685	
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	4 219	4 143	3 804	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	1 881	1 881	1 999	
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	1 940	1 903	1 682	Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 nov. 2051	2 028	2 028	1 839	
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	4 911	4 911	4 124	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	3 922	4 030	3 714	
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	1 391	1 391	1 403	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD 4 000	5 362	4 979	
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	4 349	4 349	4 374	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	459	459	359	
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	5 683	5 272	5 281	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	1 154	1 154	1 152	
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	2 146	2 146	2 239	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	1 926	1 926	1 959	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	2 526	2 526	2 517	Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	2 127	2 127	2 179	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	3 000	2 873	2 899	Nissan Motor Acceptance Company LLC, 1,85 %, 16 sept. 2026	USD 2 000	2 452	2 376	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,650 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2034	2 468	2 468	2 535	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	3 703	3 743	2 968	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082				Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	2 228	2 305	2 120	
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	3 116	3 116	3 070	Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	490	491	463	
Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	2 012	1 942	1 700	Ontario Power Generation, 4,922 %, 19 juill. 2032	3 234	3 234	3 363	
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	1 792	1 927	1 649	Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	1 297	891	969	
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	2 097	2 000	1 631	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	3 597	3 621	3 322	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	2 799	2 799	2 873	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030, série 15	3 550	3 505	3 294	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	2 491	2 491	2 575	Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	2 575	2 575	2 180	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	5 183	5 340	4 830	Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	1 765	1 758	1 595	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,949 %, 27 juill. 2053	2 158	2 118	1 843	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	856	901	835	
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	1 925	1 923	2 085	Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	1 692	1 690	1 776	
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	2 878	2 925	3 090	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	1 743	1 715	1 677	
Bruce Power L.P., 4,00 %, 21 juin 2030				Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	4 548	4 547	4 378	
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	3 211	3 025	2 399	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	1 804	1 794	1 942	
Cadillac Fairview Property Trust, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	903	981	878	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	3 765	4 958	4 268	
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	3 900	4 082	3 742	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	1 214	1 208	1 207	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	USD 2 397	3 337	2 990	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	5 027	5 027	4 794	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	1 167	1 168	1 025	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 1 565	1 984	1 988	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	1 894	1 894	1 913	Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2031	3 937	3 719	3 555	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	3 307	3 303	3 349	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	1 500	1 354	1 392	
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	2 074	2 138	1 965	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	444	399	417	
Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032				Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	2 299	2 371	2 190	
Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	686	685	679	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	2 771	2 823	2 530	
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	2 091	2 091	2 173	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	5 272	5 410	4 950	
Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janv. 2032	1 458	1 432	1 248	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	2 851	2 900	2 602	
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	3 874	4 967	5 004	TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	2 282	2 277	2 441	
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	2 854	2 925	2 750	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	5 254	5 773	4 885	
Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	USD 2 313	2 909	2 533	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	4 271	3 775	3 515	
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027				La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	750	750	751	
Enbridge Inc., 5,760 %, 26 mai 2053				La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	5 519	5 519	5 583	
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077				La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081	1 005	1 005	762	
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078				La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	4 026	3 981	4 028	
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084				TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	3 451	3 730	3 384	
Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040				TransCanada PipeLines Limited, 5,277 %, 15 juill. 2030	3 399	3 398	3 512	
ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	5 804	6 129	5 589	Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	1 076	1 074	1 002	
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	4 072	3 715	3 839	Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	2 851	2 851	2 905	
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	2 290	3 262	2 710	Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 31 déc. 2031, série H	915	912	804	
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	5 000	5 139	4 704	Vidéotron ltée, 5,625 %, 15 juin 2025	2 750	2 727	2 762	
Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	1 490	1 489	1 570	Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	3 110	3 114	2 939	
Gibson Energy Inc., 8,700 %, 12 juill. 2083	3 978	3 978	4 133	Vidéotron ltée, 3,125 %, 15 janv. 2031	1 128	1 128	967	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	3 034	4 321	3 499			<b>326 012</b>	<b>309 679</b>	
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	4 110	4 161	3 874	<b>Obligations et débentures étrangères (18,3 %)</b>				
				<b>Irlande (1,7 %)</b>				
				Aercap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032				
				USD 6 497	7 993	7 470		
				<b>Royaume-Uni (1,2 %)</b>				
				Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029				
				2 642	2 594	2 473		
				Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035				
				3 211	3 129	2 904		
					<b>5 723</b>	<b>5 377</b>		



# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

		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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,8 %) (suite)</b>								
<b>Obligations et débetures étrangères (18,3 %) (suite)</b>								
<b>États-Unis (15,4 %)</b>								
7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD	2 928	3 729	2 490				
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027		2 164	2 155	2 018				
Bank of America Corporation, 2,598 %, 4 avr. 2029		2 194	2 201	2 019				
Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD	1 112	1 397	1 299				
Blue Owl Capital Corporation, 2,875 %, 11 juin 2028	USD	2 150	2 692	2 495				
Broadcom Inc., 3,75 %, 15 févr. 2051	USD	938	1 194	975				
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD	2 580	3 338	3 262				
Charter Communications Operating, LLC, 2,25 %, 15 janv. 2029	USD	940	1 187	1 078				
Charter Communications Operating, LLC, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2052	USD	7 030	8 030	6 252				
Columbia Pipeline Holding Company, LLC, 6,042 %, 15 août 2028	USD	1 000	1 333	1 364				
ConocoPhillips Company, 5,550 %, 15 mars 2054	USD	2 903	3 896	4 073				
Constellation Energy Generation LLC, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053	USD	462	624	689				
FS KKR Capital Corp., 1,65 %, 12 oct. 2024	USD	1 929	2 393	2 458				
FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD	4 075	4 852	4 836				
Mars, Incorporated, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2034	USD	4 104	5 736	4 926				
Meta Platforms, Inc., 4,450 %, 15 août 2052	USD	4 809	6 047	5 839				
Mosaic Company (The), 5,375 %, 15 nov. 2028	USD	2 436	3 297	3 286				
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026		1 396	1 395	1 426				
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD	1 932	2 560	2 555				
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD	2 543	3 449	3 686				
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 août 2043	USD	3 500	4 561	4 719				
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD	838	964	1 023				
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 août 2053	USD	2 283	2 880	3 048				
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027		3 036	3 054	2 849				
			<b>72 964</b>	<b>68 665</b>				
<b>ACTIONS (0,9 %)</b>								
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,9 %)</b>								
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles		2 054	2 054	2 051				
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles		1 835	1 835	1 844				
			<b>3 889</b>	<b>3 895</b>				
<b>FONDS SOUS-JACENTS (7,1 %)</b>								
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I</b>								
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique		1 908 274	25 773	25 233				
		290 633	5 852	6 315				
			<b>31 625</b>	<b>31 548</b>				
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,8 %)</b>								
			<b>457 143</b>	<b>435 585</b>				
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,8 %)</b>								<b>3 626</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,7 %)</b>								
Dollar canadien			2 913	2 913				
Devises			402	396				
			<b>3 315</b>	<b>3 309</b>				
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,7 %)</b>								<b>2 837</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>								<b>445 357</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	38 324 CAD	(28 100) (USD)	0,733	0,758	1 244
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	10 502 CAD	(7 700) (USD)	0,733	0,758	337
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	3 396 CAD	(2 500) (USD)	0,736	0,758	97
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	42 232 CAD	(31 100) (USD)	0,736	0,758	1 207
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	824 CAD	(600) (USD)	0,728	0,758	32
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 085 CAD	(800) (USD)	0,737	0,758	29
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 085 CAD	(800) (USD)	0,737	0,758	29
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 957 CAD	(11 700) (USD)	0,733	0,758	512
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	670 CAD	(500) (USD)	0,746	0,758	10
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	12 684 CAD	(9 300) (USD)	0,733	0,758	407
							<b>3 904</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(678) (CAD)	1,356	1,320	(18)
							<b>(18)</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – série H<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,339	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,353	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,359	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 USD	(1) (CAD)	1,340	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	59 USD	(81) (CAD)	1,372	1,320	(3)
							<b>(3)</b>

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (21)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'à la série H.

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### *Perte latente sur les contrats à terme normalisés*

<b>Contrats à terme normalisés</b>	<b>Nombre de contrats achetés (vendus)</b>	<b>Prix (\$)</b>	<b>Date de livraison</b>	<b>Coût notionnel (en milliers de \$)</b>	<b>Valeur comptable (en milliers de \$)</b>	<b>Perte latente (en milliers de \$)</b>
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(21)	124,94 USD	19 mars 2024	(3 207)	(3 464)	(257)
				(3 207)	(3 464)	(257)

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital grâce à un portefeuille diversifié activement géré composé principalement de titres à revenu fixe de premier ordre émis par des sociétés établies en Amérique du Nord.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	3 270	8 812
De 1 à 3 ans	19 499	28 951
De 3 à 5 ans	91 592	83 379
De 5 à 10 ans	129 081	111 952
Plus de 10 ans	153 493	134 535
	<b>396 935</b>	<b>367 629</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 135 000 \$, ou environ 1,4 % (5 711 000 \$ ou environ 1,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 091	(122 195)	(104)	0,0
	<b>122 091</b>	<b>(122 194)</b>	<b>(103)</b>	<b>-</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	126 384	(124 973)	1 411	0,3
	<b>126 384</b>	<b>(124 973)</b>	<b>1 411</b>	<b>0,3</b>

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

#### Série H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	84	(84)	-
	<b>84</b>	<b>(84)</b>	<b>-</b>

#### Série H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	80	(80)	-
	<b>80</b>	<b>(80)</b>	<b>-</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 000 \$, ou environ 0,0 % (141 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 8,0 % (6,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 544 000 \$ (2 772 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	4,4	4,0	1,5	1,4
AA	4,2	3,8	5,0	4,6
A/A-1	14,7	13,3	16,7	15,5
BBB/A-2	65,7	59,6	62,9	58,3
BB	10,9	9,9	12,9	11,9
Pas de notation	0,1	0,1	1,0	0,9
	<b>100,0</b>	<b>90,7</b>	<b>100,0</b>	<b>92,6</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>89,8</b>	<b>91,7</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	2,0	1,1
Obligations de sociétés	69,5	68,2
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	1,7	1,7
Luxembourg	–	1,0
Royaume-Uni	1,2	2,1
États-Unis	15,4	17,6
<b>ACTIONS</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,9	0,9
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>7,1</b>	<b>5,7</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,8</b>	<b>0,3</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,7</b>	<b>1,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	–	3 895	–	3 895
Obligations et débentures	–	400 142	–	400 142
Fonds sous-jacents	31 548	–	–	31 548
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 904	–	3 904
	<b>31 548</b>	<b>407 941</b>	<b>–</b>	<b>439 489</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(21)	–	(21)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(257)	–	–	(257)
	<b>(257)</b>	<b>(21)</b>	<b>–</b>	<b>(278)</b>
	<b>31 291</b>	<b>407 920</b>	<b>–</b>	<b>439 211</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	–	3 802	–	3 802
Obligations et débentures	–	383 168	–	383 168
Fonds sous-jacents	23 918	–	–	23 918
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 032	–	1 032
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	248	–	–	248
	<b>24 166</b>	<b>388 002</b>	<b>–</b>	<b>412 168</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1)	–	–	(1)
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>
	<b>24 165</b>	<b>388 000</b>	<b>–</b>	<b>412 165</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	3 904	(21)	–	3 883
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 904</b>	<b>(21)</b>	<b>–</b>	<b>3 883</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	21	(21)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>21</b>	<b>(21)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 032	(2)	–	1 030
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 032</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>1 030</b>

# Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	25 233	5,8
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	6 315	38,7
	31 548	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	23 918	5,6
	23 918	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	192 460	192 570
Instruments dérivés	3 506	2 097
Trésorerie	7 968	13 886
Souscriptions à recevoir	–	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 856	2 723
<b>Total de l'actif</b>	<b>206 790</b>	<b>211 335</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	235	176
Frais de gestion à payer (note 5)	23	17
Montant à payer pour l'achat de titres	10	239
Rachats à payer	430	5
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	–	20
<b>Total du passif</b>	<b>707</b>	<b>467</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>206 083</b>	<b>210 868</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 276	9 729
Série F	2 707	2 430
Série FH (en équivalent CAD)	596	560
Série H (en équivalent CAD)	102	133
Série I	81	347
Série O	189 321	197 669
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	451	423
Série H	78	100
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	7,74	7,45
Série F	7,69	7,40
Série FH (en équivalent CAD)	11,25	10,78
Série H (en équivalent CAD)	11,30	10,82
Série I	7,73	7,44
Série O	7,74	7,40
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	8,52	8,14
Série H	8,56	8,17

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	–	22
Intérêts à distribuer	6 086	6 761
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 772)	(5 039)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	9 981	13 186
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(617)	(6 343)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 350	(865)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>15 028</b>	<b>7 722</b>
Prêt de titres (note 11)	15	28
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(24)	628
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>15 019</b>	<b>8 378</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	115	105
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	58	62
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	28
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22	21
Coûts de transactions	58	11
<b>Total des charges</b>	<b>254</b>	<b>228</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>251</b>	<b>228</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>14 768</b>	<b>8 150</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	825	335
Série F	178	89
Série FH (en équivalent CAD)	40	48
Série H (en équivalent CAD)	9	10
Série I	8	17
Série O	13 708	7 651
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	30	36
Série H	6	8
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,50	0,22
Série F	0,51	0,26
Série FH (en équivalent CAD)	0,78	0,92
Série H (en équivalent CAD)	0,75	0,85
Série I	0,24	0,33
Série O	0,54	0,27
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,58	0,69
Série H	0,55	0,64
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 668 844	1 534 876
Série F	351 940	351 335
Série FH	52 426	52 414
Série H	11 626	11 988
Série I	31 983	52 006
Série O	25 607 364	28 463 232

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	9 729	11 688
Série F	2 430	2 647
Série FH	560	555
Série H	133	123
Série I	347	436
Série O	197 669	204 803
	<b>210 868</b>	<b>220 252</b>

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

Série A	825	335
Série F	178	89
Série FH	40	48
Série H	9	10
Série I	8	17
Série O	13 708	7 651
	<b>14 768</b>	<b>8 150</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(237)	(257)
Série F	(61)	(71)
Série FH	(13)	(16)
Série H	(2)	(3)
Série I	(7)	(12)
Série O	(5 390)	(6 310)
Remboursement de capital		
Série A	(82)	–
Série F	(19)	–
Série FH	(2)	–
Série I	(1)	–
	<b>(5 814)</b>	<b>(6 669)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 755	87
Série F	471	44
Série H	1	1
Série I	1	1
Série O	1 276	3 267
Distributions réinvesties		
Série A	143	156
Série F	56	50
Série FH	14	14
Série H	1	1
Série I	7	10
Série O	5 390	6 310
Paiement au rachat		
Série A	(857)	(1 924)
Série F	(348)	(349)
Série FH	(3)	(50)
Série H	(40)	–
Série I	(274)	(93)
Série O	(23 332)	(12 495)
	<b>(13 739)</b>	<b>(4 970)</b>

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

Série A	3 547	(1 603)
Série F	277	(237)
Série FH	36	(4)
Série H	(31)	9
Série I	(266)	(77)
Série O	(8 348)	(1 577)
	<b>(4 785)</b>	<b>(3 489)</b>

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

Série A	13 276	10 085
Série F	2 707	2 410
Série FH	596	551
Série H	102	132
Série I	81	359
Série O	189 321	203 226
	<b>206 083</b>	<b>216 763</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 768	8 150
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 772	5 039
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(9 981)	(13 186)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(1 010)	(608)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 350)	865
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(33 205)	(53 919)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	42 305	66 900
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	593
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(133)	289
Charges à payer et autres montants à payer	5	(3)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>13 171</b>	<b>14 120</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 525	3 399
Montant payé au rachat de parts rachetables	(24 391)	(13 751)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(223)	(127)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(19 089)</b>	<b>(10 479)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 918)	3 641
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	13 886	2 699
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>7 968</b>	<b>6 340</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6 000	7 044

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,3 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (44,4 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (8,2 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	2 625	2 564	2 640
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	900	782	804
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	4 625	3 940	4 135
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	3 994	3 415	3 546
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	950	852	873
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	6 445	4 618	4 843
	<b>16 171</b>	<b>16 841</b>	
<b>Obligations provinciales (3,2 %)</b>			
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	6 790	5 820	4 483
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	2 440	3 196	2 097
	<b>9 016</b>	<b>6 580</b>	
<b>Obligations de sociétés (33,0 %)</b>			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	865	865	906
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	2 625	2 633	2 648
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,70 %, 27 juill. 2081	215	215	161
Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30 avr. 2030	USD 1 491	1 984	2 039
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	1 226	1 226	1 203
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22 févr. 2024	818	823	815
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	1 770	1 770	1 512
Capital Power Corporation, 7,95 %, 9 sept. 2082	916	916	900
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,677 %, 26 août 2026, série F	800	860	774
Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	1 868	1 868	1 595
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	766	766	827
Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	415	415	356
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	1 426	1 427	1 427
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	792	789	792
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	2 127	2 127	2 099
Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	USD 1 490	1 494	1 404
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	420	409	415
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	555	555	523
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080	1 685	1 666	1 445
Greenfire Resources Inc., 12,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	USD 840	1 119	1 103
Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	2 941	2 990	2 856
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	300	300	300
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD 749	988	1 006
MEG Energy Corp., 5,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD 1 711	2 169	2 198
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	4 134	4 093	4 302
NOVA Chemicals Corporation, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD 983	1 300	1 218
NOVA Chemicals Corporation, 8,500 %, 15 nov. 2028	USD 110	151	152
NOVA Chemicals Corporation, 4,25 %, 15 mai 2029	USD 402	497	448
NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juill. 2026	1 758	1 802	1 797
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	3 070	2 905	2 944
Corporation Parkland, 5,80 %, 15 juill. 2027	USD 50	64	66
Corporation Parkland, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD 4 395	5 426	5 326
Corporation Parkland, 4,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD 1 051	1 306	1 278
Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	1 979	1 976	1 675
Precision Drilling Corporation, 7,125 %, 15 janv. 2026	USD 489	623	646
Precision Drilling Corporation, 6,875 %, 15 janv. 2029	USD 2 857	3 509	3 642
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., 7,750 %, 15 mars 2031	USD 80	109	113
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	650	646	700
Rogers Communications Inc., 4,550 %, 15 mars 2052	USD 935	1 064	1 078
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	235	234	234
Métaux Russel Inc., 5,75 %, 27 oct. 2025	305	302	305
SECURE Energy Services Inc., 7,25 %, 30 déc. 2026	2 340	2 342	2 361
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,444 %, 28 août 2026, série P	1 351	1 341	1 296
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	USD 1 723	2 087	2 174
Superior Plus LP, 4,25 %, 18 mai 2028	1 136	1 136	1 056
Superior Plus LP/General Partner Inc., 4,50 %, 15 mars 2029	USD 491	608	602
Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	968	918	952
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028, série CX	945	935	919
TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	967	959	917
Tervita Corporation, 11,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	USD 405	576	564
La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	1 375	1 379	1 376
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	185	183	185
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	270	270	255

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,3 % (suite))</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (44,4 % (suite))</b>			
<b>Obligations de sociétés (33,0 % (suite))</b>			
Vidéotron ltée, 3,125 %, 15 janv. 2031	225	173	193
		<b>69 288</b>	<b>68 078</b>
<b>Obligations et débentures étrangères (42,9 %)</b>			
<b>Bermudes (0,7 %)</b>			
Weatherford International Ltd., 8,625 %, 30 avr. 2030	USD 1 035	1 314	1 428
<b>Îles Caïmans (0,1 %)</b>			
Transocean Inc., 7,250 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	USD 120	159	156
<b>Royaume-Uni (0,8 %)</b>			
Virgin Media Secured Finance PLC, 5,00 %, 15 juill. 2030	USD 1 082	1 406	1 261
VMED O2 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31 janv. 2031	USD 215	248	248
VMED O2 UK Financing I PLC, 4,75 %, 15 juill. 2031	USD 150	191	177
		<b>1 845</b>	<b>1 686</b>
<b>États-Unis (41,3 %)</b>			
Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 3,25 %, 15 mars 2026	USD 313	387	390
Albertsons Companies, Inc./Safeway Inc., 4,625 %, 15 janv. 2027	USD 268	357	344
Antero Resources Corp., 3,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	USD 210	250	266
Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15 févr. 2032	USD 83	103	100
Ascent Resources Utica Holdings, LLC/ARU Finance Corporation, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2027	USD 180	293	300
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corporation, 8,25 %, 31 déc. 2028	USD 440	575	585
Atkore Inc., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	USD 325	392	384
Babson CLO Ltd., 11,205 %, 15 avr. 2030, série 18-2A, cat. D	USD 244	308	314
Bath & Body Works Inc., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2035	USD 1 317	1 885	1 763
Bath & Body Works Inc., 6,75 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2036	USD 1 038	1 509	1 381
Benefit Street Partners CLO XII, Ltd., 12,065 %, 15 oct. 2030, série 17-12A, cat. D	USD 631	805	792
BlueMountain CLO Ltd., 11,589 %, 25 oct. 2030, série 18-3A, cat. E	USD 384	480	456
Callon Petroleum Company, 7,50 %, 15 juin 2030	USD 440	562	587
Calpine Corporation, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	USD 650	823	847
Calpine Corporation, 4,50 %, 15 févr. 2028	USD 268	353	337
Calpine Corporation, 5,125 %, 15 mars 2028	USD 554	729	702
Carriage Services Inc., 4,250 %, 15 mai 2029	USD 810	942	951
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD 1 357	1 760	1 568
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2032	USD 1 020	1 388	1 155
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	USD 560	689	627
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janv. 2034	USD 924	1 079	993
Cedar Fair, L.P., 5,25 %, 15 juill. 2029	USD 273	345	340
Centene Corporation, 3,375 %, 15 févr. 2030	USD 910	1 106	1 080
Cheniere Energy Partners, L.P., 4,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2031	USD 100	127	120
Cheniere Energy Partners, L.P., 3,25 %, 31 janv. 2032	USD 206	242	232
CIFC Funding Ltd., 11,350 %, 24 avr. 2030, série 14-2RA, cat. B2	USD 536	655	672
Cinemark USA, Inc., 5,875 %, 15 mars 2026	USD 878	1 104	1 136
Cinemark USA, Inc., 5,25 %, 15 juill. 2028	USD 1 154	1 385	1 399
Cleveland-Cliffs Inc., 6,75 %, 15 mars 2026	USD 4 827	6 521	6 405
Cleveland-Cliffs Inc., 6,750 %, 15 avr. 2030	USD 305	391	409
CNX Resources Corporation, 6,00 %, 15 janv. 2029	USD 600	784	760
Coeur Mining, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2029	USD 1 667	2 011	2 028
Comstock Resources, Inc., 5,875 %, 15 janv. 2030	USD 650	776	746
Crocs, Inc., 4,125 %, 15 août 2031	USD 242	260	271
CSC Holdings, LLC, 3,375 %, 15 févr. 2031	USD 435	503	420
Dryden Senior Loan Fund, 11,255 %, 15 juill. 2030, série 15-38A, cat. ER	USD 428	538	511
Dycom Industries, Inc., 4,50 %, 15 avr. 2029	USD 289	364	355
Endeavor Energy Resources, L.P., 5,75 %, 30 janv. 2028	USD 430	553	569
EnLink Midstream Partners, LP, 5,05 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2045	USD 119	138	130
EPR Properties, 4,75 %, 15 déc. 2026	USD 694	905	878
Ford Motor Credit Company LLC, 4,000 %, 13 nov. 2030	USD 1 112	1 378	1 319
Freedom Mortgage Corporation, 7,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	USD 1 428	1 798	1 862
Freedom Mortgage Corporation, 6,625 %, 15 janv. 2027	USD 160	188	202
Freedom Mortgage Corporation, 12,250 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD 300	400	435
Frontier Communications Corporation, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	USD 485	519	542



# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,3 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,3 %) (suite)</b>					
<b>Obligations et débentures étrangères (42,9 %) (suite)</b>				<b>Obligations et débentures étrangères (42,9 %) (suite)</b>					
<b>États-Unis (41,3 %) (suite)</b>				<b>États-Unis (41,3 %) (suite)</b>					
Frontier Communications Corporation, 6,00 %, 15 janv. 2030	USD	615	700	694	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp., 4,30 %, 31 janv. 2043	USD	165	180	174
Galaxy XXV CLO, Ltd., 11,589 %, 25 oct. 2031, série 18-25A, cat. E	USD	518	662	659	Schweitzer-Mauduit International, Inc., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD	932	1 231	1 182
Gap, Inc. (The), 3,625 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	700	790	791	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15 août 2029	USD	585	721	723
Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 6,25 %, 15 mai 2026	USD	710	893	937	Sirius XM Radio Inc., 3,875 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	USD	278	329	314
Genesis Energy, L.P. / Finance Corporation, 7,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD	380	483	504	Smyrna Ready Mix Concrete, LLC, 8,875 %, 15 nov. 2031	USD	690	952	959
Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd., 5,75 %, 20 janv. 2026	USD	625	830	778	SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	USD	836	1 093	1 088
Hilcorp Energy I, L.P. / Hilcorp Finance Company, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	410	517	523	Sudbury Mill CLO Ltd./LLC, 0,00 %, 17 janv. 2026, série 2013-1X, cat. SUB	USD	4 250	4 350	1
Hilcorp Energy I, L.P. / Hilcorp Finance Company, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	739	938	944	SunCoke Energy, Inc., 4,875 %, 30 juin 2029	USD	550	674	654
Home Point Capital Inc, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	USD	370	463	478	TransDigm Inc., 5,50 %, 15 nov. 2027	USD	350	433	453
Howard Hughes Corporation (The), 4,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	816	1 021	962	TransDigm Inc., 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD	760	953	939
Howard Hughes Corporation (The), 4,375 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	696	870	799	Turning Point Brands, Inc., 5,625 %, 15 févr. 2026	USD	435	568	537
Iron Mountain Incorporated, 4,875 %, 15 sept. 2027	USD	343	419	442	United Wholesale Mortgage, LLC, 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	1 372	1 579	1 717
Iron Mountain Incorporated, 5,25 %, 15 mars 2028	USD	424	551	545	Valaris Ltd., 8,375 %, 30 avr. 2030	USD	350	479	474
Iron Mountain Incorporated, 5,00 %, 15 juill. 2028	USD	116	157	147	Valvoline Inc., 4,25 %, 15 févr. 2030	USD	160	207	210
Iron Mountain Incorporated, 4,875 %, 15 sept. 2029	USD	1 745	2 233	2 185	Venture Global LNG Inc., 9,500 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	941	1 291	1 316
Iron Mountain Incorporated, 4,50 %, 15 févr. 2031	USD	951	1 090	1 140	Venture Global LNG Inc., 9,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2032	USD	1 146	1 565	1 577
Iron Mountain Incorporated, 5,625 %, 15 juill. 2032	USD	160	189	201	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15 mars 2025	USD	30	40	39
JBS USA Lux SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc., 5,50 %, 15 janv. 2030	USD	268	358	348	Vermilion Energy Inc., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	1 480	1 854	1 879
Lithia Motors, Inc., 3,875 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	415	516	495	VICI Properties Inc., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	USD	140	171	178
Lithia Motors, Inc., 4,375 %, 15 janv. 2031	USD	2 431	3 197	2 921	Voya CLO Ltd., 10,927 %, 20 janv. 2031, série 16-1A, cat. DR	USD	305	375	309
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,125 %, 15 déc. 2030	USD	972	1 197	1 162	Western Midstream Operating, LP, 5,50 %, 15 août 2048	USD	285	335	336
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,75 %, 15 nov. 2031	USD	720	857	888	Wolverine World Wide, Inc., 4,00 %, 15 août 2029	USD	952	1 046	988
Northern Oil and Gas, Inc., 8,125 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	USD	1 017	1 298	1 361	XHR LP, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	1 415	1 652	1 722
NRG Energy, Inc., 3,375 %, 15 févr. 2029	USD	70	92	82				<b>90 576</b>	<b>85 203</b>
NRG Energy, Inc., 3,625 %, 15 févr. 2031	USD	355	470	403	<b>ACTIONS (0,3 %)</b>				
NRG Energy, Inc., 3,875 %, 15 févr. 2032	USD	65	82	74	<b>Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)</b>				
OCF CLO Ltd., 12,184 %, 17 oct. 2030, série 14-6A, cat. DR	USD	365	469	463	Banque Nationale du Canada, 7,50 %, 16 nov. 2082		460	460	458
OneMain Finance Corporation, 3,875 %, 15 sept. 2028	USD	320	340	374	<b>Canada (0,1 %)</b>				
OneMain Finance Corporation, 4,00 %, 15 sept. 2030	USD	621	679	703	Calfrac Well Services Ltée.		36 772	230	164
Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	USD	782	814	915	<b>FONDS SOUS-JACENTS (5,8 %)</b>				
OUTFRONT Media Capital LLC, 4,20 %, 15 janv. 2029	USD	675	863	805	FNB actif d'obligations croisées Dynamique		53 000	1 155	1 025
OUTFRONT Media Capital LLC, 4,625 %, 15 mars 2030	USD	38	47	45	FNB actif d'obligations à escompte Dynamique		523 080	10 470	10 841
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 7,87 %, 15 sept. 2030	USD	532	711	716				<b>11 625</b>	<b>11 866</b>
PennyMac Financial Services, Inc., 5,875 %, 15 déc. 2029	USD	929	1 261	1 264	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (93,4 %)</b>				
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	1 783	1 993	2 183				<b>200 684</b>	<b>192 460</b>
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD	230	290	296	<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>				
Permian Resources Operating LLC, 7,00 %, 15 janv. 2032	USD	365	498	498				<b>(31)</b>	<b>-</b>
Plains All American Pipeline, LP/PAA Finance Corp., 3,80 %, 15 sept. 2030	USD	860	1 000	1 046	<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (93,4 %)</b>				
								<b>200 653</b>	<b>192 460</b>
					<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,6 %)</b>				
									<b>3 271</b>
					<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,9 %)</b>				
					Dollar canadien		6 130	6 130	
					Devises		1 839	1 838	
								<b>7 969</b>	<b>7 968</b>
					<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,1 %)</b>				
									<b>2 384</b>
					<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>				
									<b>206 083</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	668 CAD	(500) (USD)	0,748	0,758	8
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	398 CAD	(300) (USD)	0,753	0,758	2
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	1 223 CAD	(900) (USD)	0,736	0,758	35
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	410 CAD	(300) (USD)	0,732	0,758	14
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	31 635 CAD	(23 500) (USD)	0,743	0,758	612
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	29 678 CAD	(21 700) (USD)	0,731	0,758	1 052
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	134 CAD	(100) (USD)	0,746	0,758	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	928 CAD	(700) (USD)	0,755	0,758	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	29 646 CAD	(21 700) (USD)	0,732	0,758	1 012
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 avr. 2024	32 147 CAD	(23 800) (USD)	0,740	0,758	764
							<b>3 505</b>

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 CAD	(8) (USD)	0,729	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	36 CAD	(26) (USD)	0,729	0,758	1
							1
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							3 506

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	200 USD	(272) (CAD)	1,360	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	300 USD	(410) (CAD)	1,368	1,320	(14)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 000 USD	(1 356) (CAD)	1,356	1,320	(36)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(137) (CAD)	1,371	1,320	(5)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	200 USD	(271) (CAD)	1,355	1,320	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	4 500 USD	(6 079) (CAD)	1,351	1,320	(138)
							(208)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(7) (CAD)	1,359	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,359	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,358	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(9) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(10) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,337	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	521 USD	(715) (CAD)	1,372	1,320	(27)
							(27)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(235)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu d'intérêts élevé et un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié géré activement composé de titres de créance de sociétés.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	1 230	807
De 1 à 3 ans	31 592	28 400
De 3 à 5 ans	24 160	35 884
De 5 à 10 ans	91 750	88 005
Plus de 10 ans	31 240	32 077
	<b>179 972</b>	<b>185 173</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 433 000 \$, ou environ 1,2 % (2 564 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	117 342	(115 044)	2 298	1,1
	<b>117 342</b>	<b>(115 044)</b>	<b>2 298</b>	<b>1,1</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 952	(122 324)	628	0,3
	<b>122 952</b>	<b>(122 324)</b>	<b>628</b>	<b>0,3</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	698	(695)	3
	<b>698</b>	<b>(695)</b>	<b>3</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	693	(691)	2
	<b>693</b>	<b>(691)</b>	<b>2</b>

Au 31 décembre 2023, 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 230 000 \$, ou environ 0,1 % (193 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 6,1 % (3,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 249 000 \$ (740 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	9,3	8,2	7,0	6,2
AA	2,6	2,3	2,5	2,2
A/A-1	3,9	3,4	3,7	3,3
BBB/A-2	13,2	11,6	13,4	11,8
BB	46,6	40,7	47,7	41,8
B	23,7	20,8	24,3	21,4
CCC	0,7	0,6	1,4	1,3
	<b>100,0</b>	<b>87,6</b>	<b>100,0</b>	<b>88,0</b>

## Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>87,3</b>	<b>87,9</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	8,2	6,2
Obligations provinciales	3,2	3,1
Obligations de sociétés	33,0	36,4
Obligations et débetures étrangères		
Bermudes	0,7	0,7
Irlande	–	0,3
Royaume-Uni	0,8	0,7
États-Unis	41,3	40,5
<b>ACTIONS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
Canada	0,1	0,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>5,8</b>	<b>3,2</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,9</b>	<b>6,6</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	164	458	–	622
Obligations et débetures	–	179 972	–	179 972
Fonds sous-jacents	11 866	–	–	11 866
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 506	–	3 506
	<b>12 030</b>	<b>183 936</b>	<b>–</b>	<b>195 966</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(235)	–	(235)
	–	(235)	–	(235)
	<b>12 030</b>	<b>183 701</b>	<b>–</b>	<b>195 731</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	141	451	–	592
Obligations et débetures	–	185 173	–	185 173
Fonds sous-jacents	6 805	–	–	6 805
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 097	–	2 097
	<b>6 946</b>	<b>187 721</b>	<b>–</b>	<b>194 667</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(176)	–	(176)
	–	(176)	–	(176)
	<b>6 946</b>	<b>187 545</b>	<b>–</b>	<b>194 491</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	3 506	(235)	–	3 271
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 506</b>	<b>(235)</b>	<b>–</b>	<b>3 271</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	235	(235)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>235</b>	<b>(235)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 097	(175)	–	1 922
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 097</b>	<b>(175)</b>	<b>–</b>	<b>1 922</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	176	(175)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>176</b>	<b>(175)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

# Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 025	1,8
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	10 841	2,4
	<b>11 866</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	987	1,9
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	5 818	1,8
	<b>6 805</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	211 572	167 608
Instruments dérivés	6 939	2 127
Trésorerie	11 011	4 495
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	950	9
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 043	340
Montant à recevoir pour la vente de titres	121	399
Souscriptions à recevoir	267	431
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 956	1 745
<b>Total de l'actif</b>	<b>236 859</b>	<b>177 154</b>

## PASSIF

### Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 778	520
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	6 391	–
Frais de gestion à payer (note 5)	76	39
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	13	–
Montant à payer pour l'achat de titres	2 015	5 685
Rachats à payer	135	132
Charges à payer	21	15
Distributions à verser	–	89
<b>Total du passif</b>	<b>11 429</b>	<b>6 480</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>225 430</b>	<b>170 674</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	19 956	8 934
Série F	96 331	51 916
Série FH (en équivalent CAD)	600	443
Série H (en équivalent CAD)	508	356
Série I	1	1
Série O	108 034	109 024

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

Série FH	454	334
Série H	385	269

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	9,80	9,66
Série F	9,74	9,61
Série FH (en équivalent CAD)	12,89	12,71
Série H (en équivalent CAD)	12,87	12,69
Série I	9,65	9,52
Série O	10,26	10,12

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

Série FH	9,76	9,60
Série H	9,75	9,59

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	5 313	1 768
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(50)	635
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 814	2 598
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 424)	(1 778)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 554	(797)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>7 207</b>	<b>2 426</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	380	114
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>7 587</b>	<b>2 540</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	297	80
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	94	36
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	49	15
Coûts de transactions	17	8
<b>Total des charges</b>	<b>462</b>	<b>142</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(21)	(4)
<b>Charges, montant net</b>	<b>441</b>	<b>138</b>

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

7 146 2 402

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

Série A	459	21
Série F	2 510	703
Série FH (en équivalent CAD)	13	29
Série H (en équivalent CAD)	9	25
Série I	–	–
Série O	4 155	1 624

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

Série FH	9	22
Série H	7	18

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

Série A	0,34	0,33
Série F	0,36	0,28
Série FH (en équivalent CAD)	0,34	1,03
Série H (en équivalent CAD)	0,31	0,97
Série I	0,36	0,30
Série O	0,38	0,33

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

Série FH	0,25	0,77
Série H	0,23	0,73

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	1 325 896	64 910
Série F	6 993 692	2 507 413
Série FH	37 739	28 079
Série H	30 119	25 343
Série I	108	102
Série O	10 634 080	4 926 653

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

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	8 934	390
Série F	51 916	22 293
Série FH	443	325
Série H	356	306
Série I	1	1
Série O	109 024	15 891
	<b>170 674</b>	<b>39 206</b>

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

Série A	459	21
Série F	2 510	703
Série FH	13	29
Série H	9	25
Série I	–	–
Série O	4 155	1 624
	<b>7 146</b>	<b>2 402</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(232)	(10)
Série F	(1 406)	(509)
Série FH	(10)	(8)
Série H	(7)	(7)
Série O	(2 675)	(979)
	<b>(4 330)</b>	<b>(1 513)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	11 914	834
Série F	49 589	6 031
Série FH	147	64
Série H	143	–
Série O	980	61 033
Distributions réinvesties		
Série A	229	10
Série F	981	496
Série FH	10	8
Série H	7	7
Série O	2 675	979
Paiement au rachat		
Série A	(1 348)	(37)
Série F	(7 259)	(1 070)
Série FH	(3)	–
Série O	(6 125)	(6 230)
	<b>51 940</b>	<b>62 125</b>

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

Série A	11 022	818
Série F	44 415	5 651
Série FH	157	93
Série H	152	25
Série O	(990)	56 427
	<b>54 756</b>	<b>63 014</b>

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

Série A	19 956	1 208
Série F	96 331	27 944
Série FH	600	418
Série H	508	331
Série I	1	1
Série O	108 034	72 318
	<b>225 430</b>	<b>102 220</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 146	2 402
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	50	(635)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 814)	(2 598)
(Gain) perte net réalisé sur les options	69	–
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 554)	797
(Gain) perte de change latent	(1)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(206 474)	(107 223)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	162 813	50 805
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	5 450	(644)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	13	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	2 688	(68)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(6 391)	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(211)	(673)
Charges à payer et autres montants à payer	43	9
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(41 173)</b>	<b>(57 828)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	62 862	67 916
Montant payé au rachat de parts rachetables	(14 657)	(7 204)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(517)	(13)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>47 688</b>	<b>60 699</b>
Gain (perte) de change latent	1	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 515	2 871
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 495	1 371
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>11 011</b>	<b>4 242</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 110	1 082
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	–	8

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %)</b>				
<b>Obligations et débetures canadiennes (1,3 %)</b>				
<b>Obligations de sociétés (1,3 %)</b>				
Bausch & Lomb Escrow Corporation, 8,375 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	USD	400	544	558
Cologix Data Centers Issuer LLC, 7,74 %, 25 janv. 2052, série 2022-1CAN		50	50	46
International Petroleum Corporation, 7,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD	15	18	19
Open Text Corporation, 6,900 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	USD	255	357	350
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	USD	650	829	820
La Banque Toronto-Dominion, 5,532 %, 17 juill. 2026	USD	625	827	841
TransAlta Corporation, 7,750 %, 15 nov. 2029	USD	250	348	351
			<b>2 973</b>	<b>2 985</b>
<b>Obligations et débetures étrangères (88,7 %)</b>				
<b>Australie (0,3 %)</b>				
Macquarie Group Ltd, 4,747 %, 23 janv. 2030	EUR	400	598	615
<b>Bermudes (0,4 %)</b>				
RIAL Issuer, Ltd., 10,858 %, 19 janv. 2037, série 2022-FL8, cat. E	USD	100	128	126
Shelter Growth CRE, 8,109 %, 19 mai 2038, série 2023-FL5, cat. A	USD	600	811	790
			<b>939</b>	<b>916</b>
<b>Îles Caïmans (1,4 %)</b>				
Ares CLO Ltd., 7,077 %, 20 avr. 2030, série 2015-38A, cat. BR	USD	250	307	330
OHA Loan Funding Ltd, 6,763 %, 23 juill. 2031, série 2013-1A, cat. A1R2	USD	697	959	921
RR 4 Ltd., 7,205 %, 15 avr. 2030, série 2018-4A, cat. A2	USD	250	311	330
Starwood Commercial Mortgage Trust, 7,572 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. C	USD	100	126	118
Starwood Commercial Mortgage Trust, 8,272 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. D	USD	300	332	344
Starwood Commercial Mortgage Trust, 9,022 %, 18 avr. 2038, série 2021-FL2, cat. E	USD	100	124	113
Starwood Commercial Mortgage Trust, 6,876 %, 15 juill. 2038, série 2019-FL1, cat. AS	USD	300	391	385
Starwood Commercial Mortgage Trust, 6,688 %, 15 nov. 2038, série 2022-FL3, cat. A	USD	460	599	585
Transocean Inc., 7,50 %, 15 avr. 2031	USD	110	126	128
			<b>3 275</b>	<b>3 254</b>
<b>Colombie (0,2 %)</b>				
République de Colombie, 8,00 %, 14 nov. 2035	USD	250	337	362
<b>Danemark (0,3 %)</b>				
Carlsberg Breweries AS., 4,250 %, 5 oct. 2033	EUR	200	282	311
Danske Bank A/S., 4,750 %, 21 juin 2030	EUR	200	288	308
			<b>570</b>	<b>619</b>
<b>France (1,3 %)</b>				
Arval Service Lease S.A., 4,00 %, 22 sept. 2026	EUR	100	132	148
Banque Fédérative du Crédit Mutuel., 4,125 %, 13 mars 2029	EUR	200	287	304
Bouygues SA, 3,875 %, 17 juill. 2031	EUR	300	435	458
BPCE SA, 4,625 %, 2 mars 2030	EUR	200	287	306
Holding D'Infrastructures des Metiers de L'Environ., 4,500 %, 6 avr. 2027	EUR	350	514	524
Indigo Group SAS, 4,50 %, 18 avr. 2030	EUR	200	285	305
Loxam SAS, 6,375 %, 15 mai 2028	EUR	300	449	457
Praemia Healthcare SACA, 5,50 %, 19 sept. 2028	EUR	300	436	459
			<b>2 825</b>	<b>2 961</b>
<b>Allemagne (0,3 %)</b>				
Volkswagen Bank GMBH, 4,375 %, 3 mai 2028	EUR	200	298	301
Volkswagen Leasing GmbH, 4,500 %, 25 mars 2026	EUR	200	288	299
			<b>586</b>	<b>600</b>
<b>Inde (0,2 %)</b>				
Export Import Bank of India, 5,50 %, 18 janv. 2033	USD	250	345	342
<b>Irlande (2,6 %)</b>				
Aqueduct European CLO, 4,345 %, 20 juill. 2030, série 2017-1X, cat. AR	EUR	699	1 010	1 011
C&W Senior Financing Designated Activity Company, 6,875 %, 15 sept. 2027	USD	400	457	493
CA Auto Bank SPA, 6,00 %, 6 déc. 2026	GBP	300	516	515
Cordatus CLO PLC, 4,561 %, 15 août 2032, série 3X, cat. A1	EUR	645	934	929
CRH SMW Finance DAC., 4,00 %, 11 juill. 2027	EUR	300	431	450
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, 6,694 %, 17 août 2033	EUR	245	337	338
Rockford Tower Europe CLO, 4,933 %, 20 déc. 2031, série 2018-1X, cat. A1	EUR	564	819	817
RRE Loan Management, 1,00 %, 15 oct. 2036	EUR	600	879	878

		Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>				
<b>Obligations et débetures étrangères (88,7 %) (suite)</b>				
<b>Irlande (2,6 %) (suite)</b>				
Trinitas Euro CLO, 1,00 %, 25 oct. 2037, série 5X-A	EUR	250	363	368
Vita Scientia Designated Activity Company, 2,49 %, 27 août 2025, série 2022-1A, cat. D	EUR	100	135	133
			<b>5 881</b>	<b>5 932</b>
<b>Côte d'Ivoire (0,3 %)</b>				
Côte d'Ivoire, 5,250 %, 22 mars 2030	EUR	525	635	690
<b>Japon (0,4 %)</b>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited, 5,65 %, 14 sept. 2026	USD	675	918	906
<b>Luxembourg (0,3 %)</b>				
Altice France Holding SA, 10,50 %, 15 mai 2027	USD	400	310	343
Minerva Luxembourg SA, 8,875 %, 13 sept. 2033	USD	225	306	315
			<b>616</b>	<b>658</b>
<b>Maurice (0,6 %)</b>				
Greenko Power II Limited, 4,30 %, 13 déc. 2028	USD	360	422	430
India Cleantech Energy, 4,70 %, 10 août 2026	USD	796	910	958
			<b>1 332</b>	<b>1 388</b>
<b>Mexique (1,1 %)</b>				
Cibanco S.A. Ibm/PLA Administradora Industrial S. de R.L. de C.V., 4,962 %, 18 juill. 2029	USD	700	858	883
Electricidad Firme De Mexico Holdings SA DE CV., 4,90 %, 20 nov. 2026	USD	350	409	419
Grupo AXO S.A.P.I. de C.V., 5,750 %, 8 juin 2026	USD	350	420	430
Petroleos Mexicanos, 8,750 %, 2 juin 2029	USD	400	486	514
Sitios Latinoamerica SAB DE CV., 5,375 %, 4 avr. 2032	USD	250	299	307
			<b>2 472</b>	<b>2 553</b>
<b>Pays-Bas (1,1 %)</b>				
JDE Peet's N.V., 1,375 %, 15 janv. 2027	USD	350	403	416
NIBC Bank NV., 6,000 %, 16 nov. 2028	EUR	400	588	621
Rentokil Initial Finance B.V., 3,875 %, 27 juin 2027	EUR	100	136	149
Sika Capital BV, 3,750 %, 3 nov. 2026	EUR	100	149	149
Sika Capital BV, 3,750 %, 3 mai 2030	EUR	100	149	151
Universal Music Group N.V., 4,00 %, 13 juin 2031	EUR	350	499	535
Wolters Kluwer NV, 3,750 %, 3 avr. 2031	EUR	375	552	569
			<b>2 476</b>	<b>2 590</b>
<b>Nouvelle-Zélande (0,1 %)</b>				
Westpac Securities NZ Ltd. (London), 1,099 %, 24 mars 2026	EUR	100	132	139
<b>Nigéria (0,1 %)</b>				
République du Nigéria, 6,50 %, 28 nov. 2027	USD	250	263	303
<b>Norvège (0,2 %)</b>				
Aker BP ASA., 6,00 %, 13 juin 2033	USD	200	267	274
DNB Bank ASA, 4,00 %, 17 août 2027	GBP	100	156	164
			<b>423</b>	<b>438</b>
<b>Pérou (0,2 %)</b>				
République du Pérou, 2,783 %, 23 janv. 2031	USD	450	505	519
<b>Portugal (0,1 %)</b>				
EDP – Energias de Portugal, SA., 3,875 %, 26 juin 2028	EUR	200	288	301
<b>Roumanie (0,4 %)</b>				
Gouvernement de la Roumanie, 6,625 %, 27 sept. 2029	EUR	640	961	1 001
<b>Espagne (0,5 %)</b>				
Banco Santander SA, 5,588 %, 8 août 2028	USD	600	790	809
EnfraGen Energia Sur S.A., 5,375 %, 30 déc. 2030	USD	200	184	207
			<b>974</b>	<b>1 016</b>
<b>Suisse (0,3 %)</b>				
UBS Group AG, 1,00 %, 24 juin 2027	EUR	425	555	583
<b>Royaume-Uni (3,4 %)</b>				
Barclays PLC, 5,829 %, 9 mai 2027	USD	300	409	400
Bridgepoint Group PLC, 1,00 %, 15 avr. 2036, série 5A	EUR	375	553	549
Frost CMBS 2021-1 Designated Activity Company, 3,086 %, 20 nov. 2033, cat. GPB-X1	GBP	99	162	152
Heathrow Funding Limited, 1,5 %, 12 oct. 2027	EUR	100	134	141
Ineos Quattro Finance 2 PLC, 8,500 %, 15 mars 2029	EUR	200	295	309
Nationwide Building Society, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2026	EUR	250	364	377
Natwest Group PLC., 1,00 %, 14 mars 2028	EUR	200	290	301
Rentokil Initial PLC., 0,500 %, 14 oct. 2028	EUR	225	271	291
Obligations du Royaume-Uni, 0,625 %, 7 juin 2025	GBP	3 200	5 030	5 128
			<b>7 508</b>	<b>7 648</b>
<b>États-Unis (72,2 %)</b>				
ACRES Commercial Realty Ltd., 7,076 %, 15 juin 2036, série 2021-FL1, cat. AS	USD	200	250	257
ACRES Commercial Realty Ltd., 8,126 %, 15 juin 2036, série 2021-FL1, cat. D	USD	150	185	184



# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>					
<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>				<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>					
<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>				<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>					
ACRES Commercial Realty Ltd., 8,576 %, 15 janv. 2037, série 2021-FL2, cat. D	USD	100	119	122	BX Commercial Mortgage Trust, 8,051 %, 15 mai 2038, série 2023-DEL, cat. A	USD	600	813	796
ACRES Commercial Realty Ltd., 9,476 %, 15 janv. 2037, série 2021-FL2, cat. E	USD	300	387	365	BX Commercial Mortgage Trust, 9,428 %, 15 mai 2038, série 2021-VINO	USD	76	96	95
Advantage Sales & Marketing Inc., 6,50 %, 15 nov. 2028	USD	545	624	664	BXMT Ltd., 6,376 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. A	USD	136	172	171
Allegro CLO II-S Ltd., 6,753 %, 21 oct. 2028, série 2014-1RA, cat. A1	USD	275	360	364	BXMT Ltd., 6,876 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. B	USD	600	760	712
Allegro CLO II-S Ltd., 7,823 %, 21 oct. 2028, série 2014-1RA, cat. B	USD	250	308	331	BXMT Ltd., 7,426 %, 15 févr. 2038, série 2020-FL2, cat. D	USD	300	334	318
Allegro CLO Ltd., 7,555 %, 13 juin 2031, série 2018-1A, cat. C	USD	250	308	327	BXMT Ltd., 6,526 %, 15 mai 2038, série 2021-FL4, cat. A	USD	250	317	312
Alliant Energy Finance LLC., 5,950 %, 30 mars 2029	USD	325	447	447	BXMT Ltd., 7,726 %, 15 mai 2038, série 2021-FL4, cat. D	USD	600	651	726
Allstate Investment Management Company (Aimco Clo), 6,755 %, 15 janv. 2032, série 2018-B	USD	275	369	363	CAMB Commercial Mortgage Trust, 6,729 %, 15 déc. 2037, série 2019-LIFE, cat. A	USD	100	127	131
Ally Financial Inc., 8,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2031	USD	150	214	217	CAMB Commercial Mortgage Trust, 8,909 %, 15 déc. 2037, série 2019-LIFE, cat. G	USD	300	397	379
Ameren Corporation., 5,700 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	USD	650	887	878	Capital Automotive REIT, 2,69 %, 15 févr. 2050, série 2020-1A, cat. A1	USD	178	216	225
American Airlines, Inc., 5,75 %, 20 avr. 2029	USD	175	230	226	Carlyle Global Market Strategies CLO, 6,835 %, 15 janv. 2030, série 2017-4A, cat. A1	USD	869	1 156	1 149
American Credit Acceptance Receivables Trust, 0,010 %, 12 mars 2027, série 2023-3, cat. A	USD	364	483	481	CarMax Auto Owner Trust, 6,550 %, 15 oct. 2029, série 2023-2, cat. D	USD	500	673	659
American Credit Acceptance Receivables Trust, 4,010 %, 15 nov. 2027, série 2021-1, cat. F	USD	900	1 183	1 175	Carvana Auto Receivables Trust, 6,090 %, 10 nov. 2026, série 2023-P3, cat. A2	USD	600	802	794
American Credit Acceptance Receivables Trust, 6,470 %, 13 août 2029, série 2023-2, cat. D	USD	650	880	856	Carvana Auto Receivables Trust, 8,640 %, 10 juin 2030, série 2023-P2, cat. N	USD	21	28	27
American Credit Acceptance Receivables Trust, 7,230 %, 12 sept. 2030, série 2023-4, cat. C	USD	1 000	1 388	1 350	Carvana Auto Receivables Trust, 8,050 %, 10 oct. 2030, série 2023-P4, cat. N	USD	170	229	225
American Electric Power, 5,20 %, 15 janv. 2029	USD	900	1 221	1 205	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 7,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2031	USD	375	495	509
American Express Company, 4,99 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	USD	375	490	494	Cedar Funding IX CLO Ltd., 6,657 %, 20 avr. 2031, série 2018-9A, cat. A1	USD	492	612	649
American Express Company, 5,282 %, 27 juill. 2029	USD	675	890	910	Centene Corporation, 3,00 %, 15 oct. 2030	USD	280	312	321
American Tower Corporation, 1,45 %, 15 sept. 2026	USD	400	465	482	Central America Bottling Corporation, 5,25 %, 27 avr. 2029	USD	993	1 219	1 233
American Tower Corporation, 5,500 %, 15 mars 2028	USD	550	750	743	Charter Communications Operating, LLC/Capital Corp., 3,75 %, 15 févr. 2028	USD	250	304	312
American Tower Corporation, 5,250 %, 15 juill. 2028	USD	200	262	268	Charter Communications Operating, LLC/Capital Corp., 2,80 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2031	USD	525	568	585
AmeriCredit Automobile Receivable Trust, 2,450 %, 18 nov. 2026, série 2022-1, cat. A3	USD	604	772	782	Chase Auto Credit Linked Notes, 2,102 %, 26 févr. 2029, série 2021-3, cat. E	USD	152	196	194
Amgen Inc., 5,150 %, 2 mars 2028	USD	300	406	406	CIFC Funding Ltd., 6,808 %, 19 avr. 2029, série 15-3A, cat. BR	USD	250	305	327
Apidos CLO XII, 7,455 %, 15 avr. 2031, série 2013-12A, cat. CR	USD	500	620	656	CIFC Funding Ltd., 6,783 %, 22 janv. 2031, série 15-1A, cat. ARR	USD	929	1 273	1 230
Arbor Realty Commercial Real Estate, 7,976 %, 15 mai 2036, série 2021-FL2, cat. D	USD	350	433	434	CIFC Funding Ltd., 6,717 %, 20 avr. 2031, série 18-2A, cat. A1	USD	986	1 310	1 305
Arbys Funding LLC, 3,237 %, 30 juill. 2050, série 2020-1A, cat. A-2	USD	261	311	316	CIFC Funding Ltd., 1,00 %, 20 janv. 2037, série 2023-3A, cat. C	USD	1 200	1 599	1 586
Ashtead Capital Inc, 4,250 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	USD	750	938	926	Cigna Corporation, 4,375 %, 15 oct. 2028	USD	525	683	688
Asurion, LLC, 9,467 %, 19 août 2028, prêt à terme B	USD	222	293	269	Citibank NA, 5,864 %, 29 sept. 2025	USD	400	540	537
AutoZone Inc, 6,250 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	USD	350	480	491	Citigroup Inc, 3,668 %, 24 juill. 2028	USD	900	1 144	1 133
B&G Foods Inc, 8,00 %, 15 sept. 2028	USD	350	472	486	Citigroup Inc., 3,057 %, 25 janv. 2033	USD	375	429	423
Bank of America Corporation, 3,705 %, 24 avr. 2028	USD	650	830	820	CLNC, Ltd., 8,370 %, 20 août 2035, série 2019-FL1, cat. D	USD	250	307	316
Bank of America Corporation, 6,204 %, 10 nov. 2028	USD	275	387	379	CNH Equipment Trust, 1,510 %, 15 avr. 2027	USD	1 095	1 424	1 436
Bank of America Corporation, 1,00 %, 20 déc. 2028	USD	650	786	809	Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 4 avr. 2025	USD	300	383	386
Bank of America Corporation, 5,202 %, 25 avr. 2029	USD	50	67	66	CSC Holdings, LLC, 11,250 %, 15 mai 2028	USD	300	405	408
Bank of America Corporation, 2,299 %, 21 juill. 2032	USD	300	325	324	CVS Health Corporation, 5,125 %, 21 févr. 2030	USD	600	813	805
BDS Ltd., 7,723 %, 16 nov. 2038, série 2021-FL9, cat. D	USD	100	125	125	DB Master Finance LLC, 4,03 %, 20 nov. 2047, série 2017 1A, cat. A211	USD	94	117	118
BDS Ltd., 8,072 %, 16 nov. 2038, série 2021-FL9, cat. E	USD	100	123	123	Diamond Infrastructure Funding LLC, 1,76 %, 15 avr. 2049, série 2021-1A, cat. A	USD	50	60	59
Benefit Street Partners CLO II, Ltd., 6,525 %, 15 juill. 2029, série 13-IIA, cat. A1	USD	53	71	71	Diamond Issuer LLC, 2,71 %, 20 nov. 2051, série 2021-1, cat. B	USD	50	63	56
Benefit Street Partners CLO XVII, Ltd., 6,735 %, 15 juill. 2032, série 19-17A, cat. AR	USD	450	584	593	Diamond Issuer LLC, 3,787 %, 20 nov. 2051, série 2021-1A, cat. C	USD	750	839	830
Blackstone Holdings Finance Co., L.L.C., 5,90 %, 3 nov. 2027	USD	350	479	480	Digital Realty Trust, L.P., 5,55 %, 15 janv. 2028	USD	1 050	1 434	1 414
Blackstone Private Credit Fund, 4,70 %, 24 mars 2025	USD	200	253	260	DLAA LLC, 5,930 %, 20 juill. 2026, série 2023-1A, cat. A2	USD	600	791	796
Boeing Company (The), 2,196 %, 4 févr. 2026	USD	625	768	780	Dollar General Corporation, 5,20 %, 5 juill. 2028	USD	475	637	636
Boeing Company (The), 5,040 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	USD	575	754	766	Domino's Pizza Master Issuer LLC., 4,118 %, 25 juill. 2047, série 2017-1A, cat. A-23	USD	141	172	179
Borr IHC Ltd / Borr Finance LLC, 10,00 %, 15 nov. 2028	USD	200	273	276	Domino's Pizza Master Issuer LLC., 2,662 %, 25 avr. 2051, série 2021-1A, cat. A-21	USD	473	539	553
Bristol-Myers Squibb Company, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	USD	450	621	636	Driven Brands Funding, LLC, 3,786 %, 20 juill. 2050, série 2020-1A, cat. A2	USD	194	228	236
Broadcom Inc., 4,00 %, 15 avr. 2029	USD	665	826	848	Driven Brands Funding, LLC, 3,237 %, 20 janv. 2051, série 2020-2A, cat. A2	USD	763	891	902
BSPDF 2021 FL1 Issuer Ltd, 7,276 %, 15 oct. 2036	USD	250	311	301	Dryden Senior Loan Fund, 7,705 %, 15 avr. 2028, série 2017-47A, cat. CR	USD	250	311	331
Bsprt Issuer Ltd., 6,796 %, 15 déc. 2038, série 2021-FL7, cat. A	USD	500	645	651					
Bsprt Issuer Ltd., 7,657 %, 15 juill. 2039, série 2022-FL9, cat. A	USD	110	139	144					
Bsprt Issuer Ltd., 10,174 %, 15 juill. 2039, série 2022-FL9, cat. D	USD	100	127	131					
BX Commercial Mortgage Trust, 7,876 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. F	USD	300	376	379					
BX Commercial Mortgage Trust, 8,326 %, 15 sept. 2036, série 2021-VOLT, cat. G	USD	100	123	125					
BX Commercial Mortgage Trust, 8,226 %, 15 oct. 2037, série 2020-VKNG, cat. F	USD	70	86	90					

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>					
<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>				<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>					
<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>				<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>					
Dryden Senior Loan Fund, 7,105 %, 15 avr. 2029, série 2014-36A, cat. BR3	USD	250	316	330	General Motors Financial Company, Inc., 5,80 %, 7 janv. 2029	USD	425	575	575
Dryden Senior Loan Fund, 4,641 %, 15 mai 2034, série 2017-52X, cat. AR	EUR	649	935	931	General Motors Financial Company, Inc., 6,10 %, 7 janv. 2034	USD	300	406	408
Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 févr. 2028	USD	450	614	607	Geopark Limited, 5,50 %, 17 janv. 2027	USD	400	456	468
Energy Transfer LP, 5,25 %, 15 avr. 2029	USD	375	500	499	Ginnie Mae II Pool, 6,00 %, 20 oct. 2053, série Ma9242	USD	1 025	1 385	1 377
Evergreen Acqco 1 LP / Tvi Inc, 9,750 %, 26 avr. 2028	USD	320	422	450	Goldentree Loan Management US CLO 16 Ltd., 7,027 %, 20 janv. 2034, série 2022-16A, cat. AR	USD	700	957	925
Exelon Corporation, 5,150 %, 15 mars 2028	USD	350	473	470	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,798 %, 10 août 2026	USD	575	769	767
Exeter Automobile Receivables Trust, 5,730 %, 17 nov. 2025, série 2022-6A, cat. A2	USD	22	31	30	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,615 %, 15 mars 2028	USD	650	803	824
Exeter Automobile Receivables Trust, 6,070 %, 15 déc. 2025, série 2023-4A, cat. A2	USD	600	813	793	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,102 %, 24 févr. 2033	USD	675	763	765
Exeter Automobile Receivables Trust, 3,020 %, 15 juin 2028, série 2022-1A, cat. D	USD	1 100	1 370	1 376	Gran Tierra Energy Inc., 9,50 %, 15 oct. 2029	USD	291	344	338
Exeter Automobile Receivables Trust, 6,210 %, 15 juin 2028, série 2023-3A, cat. C	USD	700	924	933	Graphic Packaging International LLC, 3,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	USD	200	227	238
Exeter Automobile Receivables Trust, 5,020 %, 15 oct. 2029, série 2022-1A, cat. E	USD	1 100	1 211	1 313	GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC, 0,550 %, 15 déc. 2026, série GALC 2021-1, cat. A4	USD	592	740	757
Extended Stay America Trust, 8,326 %, 15 juill. 2038, série 2021-ESH, cat. E	USD	140	173	182	Grey Television Inc., 4,75 %, 15 oct. 2030	USD	255	241	254
Extended Stay America Trust, 9,176 %, 15 juill. 2038, série 2021-ESH, cat. F	USD	677	880	877	Greystone Commercial Real Estate Ltd., 7,876 %, 15 sept. 2037, série 2019-FL2, cat. D	USD	400	523	513
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 7,592 %, 25 nov. 2039, série 2019-HRP, cat. 1M-2	USD	458	623	610	HCA Inc., 5,20 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	USD	350	473	467
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 9,092 %, 25 févr. 2040, série 2020-SBT1, cat. 1M-2	USD	400	538	553	HCA Inc., 5,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	350	469	477
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 8,279 %, 25 juin 2042, série 2022-R07, cat. 1M-1	USD	823	1 130	1 120	Hewlett Packard Enterprise Company., 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2028	USD	665	900	898
Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2053, série Ma4919	USD	769	1 014	1 020	Hotwire Funding LLC, 7,002 %, 20 mai 2053, série 2023-1A, cat. B	USD	500	673	651
Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2053, série Ma4979	USD	775	1 022	1 030	Humana Inc., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	USD	90	121	124
Fannie Mae Pool, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2053, série Ma5072	USD	767	1 012	1 018	Hyundai Capital America, 5,700 %, 26 juin 2030	USD	200	263	271
Fannie Mae Pool, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2053, série Ma5139	USD	988	1 327	1 325	Hyundai Capital America, 2,10 %, 15 sept. 2028	USD	150	168	173
Fannie Mae Pool, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053, série Ma5167	USD	997	1 362	1 349	Hyundai Capital America, 6,100 %, 21 sept. 2028	USD	550	741	755
Fertitta Entertainment, Inc., 6,750 %, 15 janv. 2030	USD	200	222	232	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 9,75 %, 15 janv. 2029	USD	100	135	135
Fiserv, Inc., 5,375 %, 21 août 2028	USD	675	906	918	IHG Finance LLC., 4,375 %, 28 nov. 2029	EUR	400	598	606
Flagship Credit Auto Trust, 3,16 %, 15 sept. 2028, série 2021-2, cat. E	USD	900	1 005	1 001	Invitation Homes Operating Partnership LP, 5,450 %, 15 août 2030	USD	300	390	400
Flagship Credit Auto Trust, 4,030 %, 15 mars 2029, série 2021-4, cat. E	USD	622	707	652	Jabil Inc., 5,45 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	275	370	371
Flatiron CLO 17 Ltd, 6,621 %, 15 mai 2030, série Flat 2017-1A, cat. AR	USD	859	1 132	1 133	Jabil Inc., 3,60 %, 15 janv. 2030	USD	101	120	121
Flexential Issuer, LLC, 3,25 %, 27 nov. 2051, série 2021-1A, cat. A-2	USD	700	850	831	JBS USA Lux SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc., 3,00 %, 2 févr. 2029	USD	400	460	465
Flexential Issuer, LLC, 3,720 %, 27 nov. 2051, série 2021-1A, cat. B	USD	1 000	1 158	1 140	JPMorgan Chase & Co., 5,299 %, 24 juill. 2029	USD	1 150	1 516	1 542
Ford Motor Credit Company LLC, 6,798 %, 7 nov. 2028	USD	275	379	380	JPMorgan Chase & Co., 6,087 %, 23 oct. 2029	USD	650	885	903
Fortress CBO Investments Ltd, 7,587 %, 23 févr. 2039, série Fort 2022-FL3, cat. AS	USD	250	321	320	K-Mac Holdings Corp., 12,108 %, 30 juill. 2029, prêt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang	USD	100	127	129
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,242 %, 25 mai 2028, série 2015-HQA2, cat. M3	USD	527	742	726	Kaiser Aluminum Corporation, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	USD	275	299	314
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,592 %, 25 nov. 2028, série 2016-HQA2, cat. M3	USD	835	1 195	1 169	Kosmos Energy Ltd., 7,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	USD	475	550	585
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 8,092 %, 25 déc. 2029, série 2017-HQA2, cat. M2	USD	569	782	769	Kosmos Energy Ltd., 7,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	USD	250	307	301
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,628 %, 25 févr. 2042, série 2022-DNA2, cat. M1A	USD	275	370	363	KREF Ltd., 7,676 %, 15 févr. 2039, série 2021-FL2, cat. D	USD	350	444	427
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,187 %, 25 nov. 2043, série 2023-HQA3, cat. A1	USD	496	685	661	LCM Limited Partnership, 6,657 %, 20 mars 2030, série 24A, cat. AR	USD	933	1 262	1 233
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,392 %, 25 nov. 2048, série 2019-FTR2, cat. M1	USD	124	168	163	LCM Limited Partnership, 7,255 %, 15 oct. 2031, série 17A, cat. BRR	USD	250	302	324
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 7,492 %, 25 avr. 2049, série 2019-HQA2, cat. M2	USD	133	172	177	LoanCore Issuer Ltd., 7,926 %, 15 mai 2036, série 2019-CRE2, cat. D	USD	100	124	125
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,542 %, 25 juin 2050, série 2020-DNA3, cat. B1	USD	473	685	685	LoanCore Issuer Ltd., 6,776 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. A	USD	199	249	260
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 11,442 %, 25 août 2050, série 2020-DNA4, cat. B1	USD	480	717	713	LoanCore Issuer Ltd., 8,476 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. D	USD	250	321	311
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 10,128 %, 25 oct. 2050, série 2020-DNA5, cat. B1	USD	710	1 066	1 051	LoanCore Issuer Ltd., 9,226 %, 15 juill. 2036, série 2021-CRE5, cat. E	USD	500	605	604
Freddie Mac Stacr Remic Trust, 6,692 %, 16 mai 2038, série 2021-FL2, cat. A	USD	145	188	187	LoanCore Issuer Ltd., 8,326 %, 15 nov. 2038, série 2021-CRE6, cat. D	USD	150	182	177
FS Rialto Issuer, Ltd., 8,587 %, 19 janv. 2039, série 2022-FL4, cat. C	USD	100	125	128	Macquarie Bank Limited, 5,391 %, 7 déc. 2026	USD	475	646	636
FS Rialto Issuer, Ltd., 9,337 %, 19 janv. 2039, série 2022-FL4, cat. D	USD	100	125	127	Madison IAQ LLC, 5,875 %, 30 juin 2029	USD	125	141	146
					Madison Park Funding XIX Ltd., 7,523 %, 22 janv. 2028, série 2015-19A, cat. B2R2	USD	250	316	330
					Madison Park Funding XXX Ltd., 6,405 %, 15 avr. 2029, série 2018-30A, cat. A	USD	465	627	614
					Magnetite CLO Ltd., 7,141 %, 15 nov. 2028, série 2016-18A, cat. BR	USD	350	453	462
					Mcgraw Hill Global Education Holdings., 10,105 %, 28 juill. 2028, prêt à terme	USD	326	436	431
					Midas OpCo Holdings LLC, 5,625 %, 15 août 2029	USD	550	636	669
					Morgan Stanley, 5,882 %, 30 oct. 2026	USD	500	691	679
					Morgan Stanley, 6,296 %, 18 oct. 2028	USD	1 375	1 933	1 903
					Morgan Stanley, 5,164 %, 20 avr. 2029	USD	100	135	133
					Mosaic Company (The), 5,375 %, 15 nov. 2028	USD	825	1 116	1 113
					MPT Operating Partnership L.P./MPT Finance Corp., 0,993 %, 15 oct. 2026	EUR	200	197	221

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

		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 \$)	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,0 %) (suite)</b>				
<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>					<b>Obligations et débentures étrangères (88,7 %) (suite)</b>				
<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>					<b>États-Unis (72,2 %) (suite)</b>				
MPT Operating Partnership L.P./MPT Finance Corp., 3,375 %, 24 avr. 2030	GBP	100	114	101	Trésor des États-Unis, 4,875 %, 30 nov. 2025	USD	6 100	8 278	8 139
NBM US Holdings, Inc., 7,000 %, 14 mai 2026	USD	425	540	568	Universal Health Services, Inc., 1,65 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	USD	90	103	108
NBM US Holdings, Inc., 6,625 %, 6 août 2029	USD	200	257	259	Vantage Data Centers Issuer LLC., 1,645 %, 15 sept. 2045, série 2020-1A, cat. A2	USD	150	174	183
Neuberger Berman CLO XVII Ltd., 6,703 %, 22 avr. 2029, série 2014 17A, cat. AR2	USD	217	288	287	VB-S1 Issuer LLC (VBTEL), 4,288 %, 15 févr. 2052, cat. D-144A, série 2022-1A	USD	300	364	358
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	USD	125	170	167	Verde Purchaser LLC, 10,50 %, 30 nov. 2030	USD	175	240	233
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,749 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	USD	190	254	253	Verizon Communications Inc., 0,375 %, 22 mars 2029	EUR	250	300	318
NextEra Energy Operating Partners LP., 7,25 %, 15 janv. 2029	USD	340	460	470	Visra Operations Company LLC., 6,95 %, 15 oct. 2033	USD	300	416	417
Oaktree Strategic Credit Fund, 8,40 %, 14 nov. 2028	USD	125	171	174	VMC Finance LLC, 7,238 %, 18 févr. 2039, série 2022-FL5, cat. A	USD	400	527	516
Octagon Investment Partners XXII, Ltd., 7,573 %, 22 janv. 2030, série 14-1A, cat. CRR	USD	250	307	329	VMC Finance LLC, 8,188 %, 18 févr. 2039, série 2022-FL5, cat. B	USD	200	256	250
One Park Mortgage Trust, 6,976 %, 15 mars 2036, série 2021-Park, cat. D	USD	100	126	120	VMware, Inc., 1,80 %, 15 août 2028	USD	455	513	527
OneMain Financial Issuance Trust, 5,940 %, 15 mai 2034, série 2022-3, cat. A	USD	200	271	265	Volkswagen Group of America Finance, LLC, 5,650 %, 12 sept. 2028	USD	475	646	644
OneMain Financial Issuance Trust, 4,899 %, 14 oct. 2034, série 2022-2, cat. A	USD	150	196	196	Voya CLO Ltd., 6,635 %, 7 juin 2030, série 17-2A, cat. A1R	USD	704	963	929
Oracle Corporation, 2,80 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	USD	300	370	374	Warnermedia Holdings Inc., 3,755 %, 15 mars 2027	USD	775	970	981
Patterson-UTI Energy, Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD	350	437	431	Wells Fargo & Company, 4,808 %, 25 juill. 2028	USD	444	590	582
Patterson-UTI Energy, Inc., 7,150 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2033	USD	275	378	385	Wells Fargo & Company, 6,303 %, 23 oct. 2029	USD	175	238	244
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 6,00 %, 15 févr. 2028	USD	270	342	347	Wells Fargo & Company, 5,389 %, 24 avr. 2034	USD	200	268	265
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 7,87 %, 15 sept. 2030	USD	65	87	88	Wells Fargo + Company, 5,574 %, 25 juill. 2029	USD	875	1 157	1 180
Penske Truck Leasing Company LP., 5,70 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD	525	719	709	Wendy's Funding, LLC, 3,783 %, 15 juin 2049, série 2019-1, cat. A-2-I	USD	45	59	57
PFS Financing Corporation, 0,970 %, 15 févr. 2026	USD	800	1 025	1 050	Wendy's Funding, LLC, 2,775 %, 15 juin 2051, série 2021-1, cat. A-2-II	USD	49	60	54
Piedmont Operating Partnership LP, 9,250 %, 20 juill. 2028	USD	350	484	489	Wendy's Funding, LLC, 2,370 %, 15 juin 2051, série 2021-1A, cat. A-2-I	USD	819	918	935
PRA Group, Inc., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	USD	425	439	464	Western Midstream Operating, LP, 6,350 %, 15 janv. 2029	USD	350	472	483
Realty Income Corporation, 4,875 %, 6 juill. 2030	EUR	250	359	387	Westlake Automobile Receivables Trust, 2,420 %, 15 juill. 2025, série 2022-1A, cat. A3	USD	442	582	581
Regal Rexnord Corporation., 6,050 %, 15 févr. 2026	USD	475	634	634	Westlake Automobile Receivables Trust, 2,12 %, 15 janv. 2027, série 2021-3A, cat. D	USD	70	84	88
Santander Bank Auto Credit, 0,01 %, 16 août 2032, série 2022-B, cat. D	USD	91	123	120	Westlake Automobile Receivables Trust, 6,470 %, 15 mars 2029, série 2023-3A, cat. D	USD	650	874	859
Santander Bank Auto Credit, 8,197 %, 15 déc. 2032, série 2022-C, cat. D	USD	215	292	286	Westlake Automobile Receivables Trust, 7,190 %, 16 juill. 2029, série 2022-4A, cat. D	USD	400	552	539
Santander Bank Auto Credit, 0,010 %, 15 déc. 2033, série 2023-B, cat. D	USD	550	737	728	Wingstop Funding LLC, 2,841 %, 5 déc. 2050	USD	443	523	528
Santander Drive Auto Receivables Trust, 10,40 %, 18 avr. 2028, série 2023-1, cat. R2	USD	555	760	733	Zaxby's Funding LLC, 3,238 %, 30 juill. 2051, série 2021-1A, cat. A2	USD	733	833	843
Santander Drive Auto Receivables Trust, 8,140 %, 18 avr. 2028, série 2023-1, cat. R1	USD	756	1 035	998				<b>162 740</b>	<b>162 847</b>
Santander Holdings USA, Inc., 2,49 %, 6 janv. 2028	USD	362	422	438	<b>Ouzbékistan (0,4 %)</b>				
Sasol Financing USA LLC, 5,875 %, 27 mars 2024	USD	400	535	525	République d'Ouzbékistan, 7,85 %, 12 oct. 2028	USD	375	509	520
SBA Tower Trust, 6,599 %, 15 janv. 2028, série 2022-1C	USD	300	407	408	République d'Ouzbékistan, 5,375 %, 20 févr. 2029	USD	325	413	404
SierraCol Energy Andina, LLC, 6,00 %, 15 juin 2028	USD	325	346	362				<b>922</b>	<b>924</b>
Sigma Alimentos SA De CV, 4,125 %, 2 mai 2026	USD	300	383	386	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,0 %)</b>				
Spirit Aerosystems Inc., 9,750 %, 15 nov. 2030	USD	200	279	284				<b>202 049</b>	<b>203 090</b>
Stack Infrastructure Issuer LLC., 1,877 %, 26 mars 2046, série 2021-1A, cat. A2	USD	150	171	181	<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>				
Star Parent Inc., 9,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD	100	137	139				<b>(7)</b>	<b>-</b>
Synchrony Bank, 5,40 %, 22 août 2025	USD	500	663	651	<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,0 %)</b>				
Tci-Symphony Clo Ltd., 7,205 %, 15 juill. 2030, série 2017-1A, cat. BR	USD	250	313	329				<b>202 042</b>	<b>203 090</b>
Tenet Healthcare Corporation, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> oct 2028	USD	45	55	59	<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,9 %)</b>				
Tenet Healthcare Corporation, 6,750 %, 15 mai 2031	USD	325	437	439					<b>4 161</b>
Terraform Power Operating LLC, 4,750 %, 15 janv. 2030	USD	400	455	492	<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (8,6 %)</b>				
Tierpoint Issuer LLC. TPDC, 6,00 %, 25 juin 2053, série 2023-1A, cat. A2	USD	500	634	643	Dollar canadien		2 649	2 649	
Toll Brothers Finance Corporation, 4,875 %, 15 nov. 2025	USD	350	456	459	Devises		8 362	8 362	
Toyota Motor Credit Corporation, 4,050 %, 13 sept. 2029	EUR	350	524	537	<b>Instruments du marché monétaire</b>				
TPGI Trust, 7,834 %, 15 juin 2026, série 2021-DGWD	USD	80	95	101	Brazil Letra do Tesouro Nacional, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024		32 000	8 506	8 482
TSY INFL IX N/B, 2,375 %, 15 oct. 2028	USD	7 584	10 501	10 318				<b>19 493</b>	<b>19 493</b>
United Natural Foods, Inc., 6,75 %, 15 oct. 2028	USD	425	507	455	<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,5 %)</b>				
									<b>(1 314)</b>
					<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>				
									<b>225 430</b>

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 \$)
Citibank, N.A.	A-1	10 janv. 2024	8 481	CAD	(31 089)	(BRL)	3,666	3,682	37
Citibank, N.A.	A-1	13 mars 2024	50 289	CAD	(37 000)	(USD)	0,736	0,758	1 480
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	18	CAD	(13)	(USD)	0,741	0,758	-
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	65	CAD	(38)	(GBP)	0,584	0,595	1
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	88	CAD	(65)	(USD)	0,737	0,758	2
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	128	CAD	(94)	(USD)	0,733	0,758	4
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	325	CAD	(220)	(EUR)	0,676	0,684	4
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	513	CAD	(300)	(GBP)	0,585	0,595	8
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	552	CAD	(400)	(USD)	0,725	0,758	24
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	584	CAD	(431)	(USD)	0,738	0,758	15
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	657	CAD	(481)	(USD)	0,732	0,758	22
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	714	CAD	(533)	(USD)	0,747	0,758	11
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	726	CAD	(534)	(USD)	0,736	0,758	21
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	759	CAD	(568)	(USD)	0,748	0,758	9
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	815	CAD	(600)	(USD)	0,737	0,758	23
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	815	CAD	(600)	(USD)	0,736	0,758	23
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	822	CAD	(600)	(USD)	0,730	0,758	31
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	950	CAD	(700)	(USD)	0,737	0,758	27
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	962	CAD	(700)	(USD)	0,728	0,758	38
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	1 064	CAD	(800)	(USD)	0,752	0,758	9
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	1 067	CAD	(787)	(USD)	0,738	0,758	28
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	1 079	CAD	(800)	(USD)	0,742	0,758	23
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	1 200	CAD	(900)	(USD)	0,750	0,758	13
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	1 899	CAD	(1 400)	(USD)	0,737	0,758	52
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	2 660	CAD	(2 000)	(USD)	0,752	0,758	21
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	5 436	CAD	(4 000)	(USD)	0,736	0,758	157
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	5 576	CAD	(3 304)	(GBP)	0,593	0,595	19
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	69 721	CAD	(50 708)	(USD)	0,727	0,758	2 805
State Street Bank & Trust Company	A-1+	17 janv. 2024	54 027	CAD	(39 570)	(USD)	0,732	0,757	1 788
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	337	CAD	(230)	(EUR)	0,682	0,684	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	378	CAD	(258)	(EUR)	0,683	0,684	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	430	CAD	(292)	(EUR)	0,680	0,684	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	866	CAD	(580)	(EUR)	0,669	0,684	18
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	903	CAD	(600)	(EUR)	0,664	0,684	26
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	19 130	CAD	(12 951)	(EUR)	0,677	0,684	195
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	180	EUR	(263)	(CAD)	1,459	1,462	1
									6 939

#### 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 \$)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	769	CAD	(583)	(USD)	0,758	0,758	-
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	220	EUR	(327)	(CAD)	1,487	1,462	(6)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	120	GBP	(205)	(CAD)	1,708	1,682	(3)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	150	USD	(205)	(CAD)	1,366	1,320	(7)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	200	USD	(274)	(CAD)	1,370	1,320	(10)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	300	USD	(411)	(CAD)	1,369	1,320	(15)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	350	USD	(482)	(CAD)	1,379	1,320	(21)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	600	USD	(826)	(CAD)	1,377	1,320	(35)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	700	USD	(959)	(CAD)	1,370	1,320	(35)
HSBC Bank USA	A-1	14 févr. 2024	6 100	USD	(8 147)	(CAD)	1,336	1,320	(97)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	210	EUR	(311)	(CAD)	1,480	1,462	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	410	EUR	(613)	(CAD)	1,494	1,462	(13)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	14 févr. 2024	650	EUR	(969)	(CAD)	1,491	1,462	(19)
									(265)

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	7	USD	(10)	(CAD)	1,360	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13	USD	(18)	(CAD)	1,349	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	41	USD	(56)	(CAD)	1,358	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	67	USD	(91)	(CAD)	1,359	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	94	USD	(129)	(CAD)	1,367	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	610	USD	(837)	(CAD)	1,372	1,320	(32)
									(41)

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

(306)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations Euro-BOBL, 7 mars 2024	(33)	119,28	EUR	7 mars 2024	(5 672)	(5 749)	(77)
Contrats à terme normalisés sur obligations Euro-BUND, 7 mars 2024	(18)	137,22	EUR	7 mars 2024	(3 518)	(3 607)	(89)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(1)	124,94	USD	19 mars 2024	(152)	(165)	(13)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(246)	118,02	USD	19 mars 2024	(37 067)	(38 335)	(1 268)
Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme du Royaume-Uni, 26 mars 2024	(2)	133,59	USD	19 mars 2024	(319)	(353)	(34)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Royaume-Uni, 26 mars 2024	(4)	102,65	GBP	26 mars 2024	(643)	(691)	(48)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 2 ans du Trésor des États-Unis, 28 mars 2024	(23)	102,96	USD	28 mars 2024	(6 226)	(6 254)	(28)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 5 ans du Trésor des États-Unis, 28 mars 2024	(170)	108,77	USD	28 mars 2024	(24 032)	(24 417)	(385)
					<b>(77 629)</b>	<b>(79 571)</b>	<b>(1 942)</b>

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)	
Markit CDX North America High Yield Index 41 Swap, contrepartie : Goldman Sachs International, notation A-1				
20 déc. 2028	2 785 300	USD	5,000	(216)
20 déc. 2028	2 633 112	EUR	5,000	(314)
				<b>(530)</b>

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et un potentiel de plus-value du capital en investissant surtout dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de partout dans le monde.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(28 037)	1 610
De 1 à 3 ans	34 583	10 422
De 3 à 5 ans	60 546	50 565
De 5 à 10 ans	61 721	58 150
Plus de 10 ans	8 648	36 313
	<b>137 461</b>	<b>157 060</b>

Au 31 décembre 2023, 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 616 000 \$, ou environ 0,3 % (1 357 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Livre sterling	6 044	(5 924)	120	0,1
Réal brésilien	8 482	(8 444)	38	0,0
Euro	19 431	(19 680)	(249)	(0,1)
Dollar américain	179 736	(180 091)	(355)	(0,2)
	<b>213 693</b>	<b>(214 139)</b>	<b>(446)</b>	<b>(0,2)</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	153 331	(150 717)	2 614	1,5
Ringgit malais	–	710	710	0,4
Euro	11 680	(11 385)	295	0,2
Peso uruguayen	412	–	412	0,2
Peso chilien	–	300	300	0,2
Couronne tchèque	–	234	234	0,1
Livre sterling	3 358	(3 302)	56	0,0
Rand sud-africain	1 285	(1 263)	22	0,0
Roupie indonésienne	–	1	1	0,0
Peso mexicain	–	(1)	(1)	0,0
	<b>170 066</b>	<b>(165 423)</b>	<b>4 643</b>	<b>2,6</b>

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

#### Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 108	(1 100)	8
	<b>1 108</b>	<b>(1 100)</b>	<b>8</b>

#### Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	799	(787)	12
	<b>799</b>	<b>(787)</b>	<b>12</b>

Au 31 décembre 2023, 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 44 000 \$, ou environ 0,0 % (466 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

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

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	23,6	22,1	27,0	26,6
AA	6,3	5,9	5,7	5,6
A/A-1	12,3	11,6	11,7	11,5
BBB/A-2	34,1	32,0	32,2	31,6
BB	14,0	13,2	14,4	14,1
B	3,2	3,0	6,0	5,9
CCC	0,7	0,6	0,8	0,8
Pas de notation	5,8	5,5	2,2	2,1
	<b>100,0</b>	<b>93,9</b>	<b>100,0</b>	<b>98,2</b>

## Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>90,0</b>	<b>91,9</b>
<b>Obligations et débentures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	–	0,2
Obligations de sociétés	1,3	1,0
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
Angola	–	0,1
Australie	0,3	0,2
Bermudes	0,4	0,7
Canada	–	0,3
Îles Caïmans	1,4	1,2
Colombie	0,2	0,2
Danemark	0,3	0,2
République dominicaine	–	0,4
France	1,3	1,3
Allemagne	0,3	0,6
Guatemala	–	0,1
Inde	0,2	0,2
Irlande	2,6	0,3
Israël	–	0,4
Italie	–	0,2
Côte d'Ivoire	0,3	0,1
Japon	0,4	–
Jersey	–	0,2
Luxembourg	0,3	0,3
Maurice	0,6	0,6
Mexique	1,1	1,3
Mongolie	–	0,3
Maroc	–	0,2
Pays-Bas	1,1	1,6
Nouvelle-Zélande	0,1	0,1
Nigéria	0,1	0,2
Norvège	0,2	0,2
Oman	–	0,3
Paraguay	–	0,5
Pérou	0,2	–
Portugal	0,1	0,2
Roumanie	0,4	0,3
Serbie	–	0,2
Afrique du Sud	–	0,7
Espagne	0,5	0,1
Suisse	0,3	–
Royaume-Uni	3,4	2,7
États-Unis	72,2	73,5
Uruguay	–	0,2
Ouzbékistan	0,4	0,5
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,9</b>	<b>0,9</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>8,6</b>	<b>8,9</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débentures	–	203 090	–	203 090
Instruments du marché monétaire	–	8 482	–	8 482
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6 939	–	6 939
	–	<b>218 511</b>	–	<b>218 511</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(306)	–	(306)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 942)	–	–	(1 942)
Perte latente sur les swaps	–	(530)	–	(530)
	<b>(1 942)</b>	<b>(836)</b>	–	<b>(2 778)</b>
	<b>(1 942)</b>	<b>217 675</b>	–	<b>215 733</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débentures	–	156 857	–	156 857
Instruments du marché monétaire	–	10 751	–	10 751
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 891	–	1 891
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	103	–	–	103
Gain latent sur les swaps	–	133	–	133
	<b>103</b>	<b>169 632</b>	–	<b>169 735</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(502)	–	(502)
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1)	–	(1)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(17)	–	–	(17)
	<b>(17)</b>	<b>(503)</b>	–	<b>(520)</b>
	<b>86</b>	<b>169 129</b>	–	<b>169 215</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	6 939	(306)	–	6 633
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>6 939</b>	<b>(306)</b>	–	<b>6 633</b>

# Fonds à revenu fixe mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

31 décembre 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	306	(306)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	530	–	(950)	–
	836	(306)	(950)	–

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	1 891	(441)	–	1 450
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	133	–	–	133
	2 024	(441)	–	1 583

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	502	(441)	–	61
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	502	(441)	–	61

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	545 900	541 633
Instruments dérivés	14 328	8 335
Trésorerie	45 069	39 906
Souscriptions à recevoir	82	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9 860	8 811
<b>Total de l'actif</b>	<b>615 239</b>	<b>598 685</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	811	634
Frais de gestion à payer (note 5)	85	79
Montant à payer pour l'achat de titres	1 182	1 048
Rachats à payer	426	1 124
Charges à payer	23	22
Distributions à verser	–	76
<b>Total du passif</b>	<b>2 527</b>	<b>2 983</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>612 712</b>	<b>595 702</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	34 881	33 467
Série F	17 873	12 401
Série FH (en équivalent CAD)	1 145	658
Série FP	206	200
Série G	5 900	6 148
Série H (en équivalent CAD)	881	992
Série I	1 936	1 798
Série O	549 745	539 902
Série P	145	136
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	867	497
Série H	667	749
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	1,47	1,42
Série F	1,61	1,55
Série FH (en équivalent CAD)	9,49	9,07
Série FP	7,66	7,36
Série G	1,49	1,43
Série H (en équivalent CAD)	9,20	8,80
Série I	2,65	2,54
Série O	2,64	2,53
Série P	7,49	7,20
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	1,11	1,07
Série F	1,22	1,17
Série FH	7,19	6,85
Série H	6,97	6,65
Série I	2,01	1,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	19 627	18 947
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 839)	(11 276)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	26 235	38 970
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 059)	(20 676)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	5 816	(3 002)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>46 780</b>	<b>22 963</b>
Prêt de titres (note 11)	211	64
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(207)	2 035
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>46 784</b>	<b>25 062</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	440	473
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	115	114
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	26	42
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	60	61
Coûts de transactions	141	64
<b>Total des charges</b>	<b>784</b>	<b>755</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>783</b>	<b>755</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>46 001</b>	<b>24 307</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 262	1 168
Série F	1 088	495
Série FH (en équivalent CAD)	51	58
Série FP	15	7
Série G	402	225
Série H (en équivalent CAD)	64	104
Série I	147	73
Série O	41 962	22 173
Série P	10	4
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD†</b>		
Série FH	38	44
Série H	47	78
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,10	0,05
Série F	0,11	0,06
Série FH (en équivalent CAD)	0,64	0,83
Série FP	0,55	0,27
Série G	0,10	0,05
Série H (en équivalent CAD)	0,62	0,73
Série I	0,21	0,11
Série O	0,21	0,11
Série P	0,51	0,25
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,47	0,62
Série H	0,46	0,55
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	23 482 026	25 614 798
Série F	9 162 838	8 448 928
Série FH	79 188	70 153
Série FP	27 279	25 963
Série G	4 129 350	4 632 693
Série H	104 606	142 635
Série I	720 006	668 895
Série O	210 594 871	204 974 581
Série P	19 131	18 367

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	33 467	36 144
Série F	12 401	13 094
Série FH	658	653
Série FP	200	185
Série G	6 148	6 799
Série H	992	1 180
Série I	1 798	1 648
Série O	539 902	509 635
Série P	136	129
	<b>595 702</b>	<b>569 467</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 262	1 168
Série F	1 088	495
Série FH	51	58
Série FP	15	7
Série G	402	225
Série H	64	104
Série I	147	73
Série O	41 962	22 173
Série P	10	4
	<b>46 001</b>	<b>24 307</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(718)	(815)
Série F	(385)	(360)
Série FH	(20)	(18)
Série FP	(6)	(5)
Série G	(132)	(155)
Série H	(20)	(30)
Série I	(58)	(55)
Série O	(16 992)	(16 817)
Série P	(3)	(3)

Remboursement de capital

Série A	(199)	—
Série F	(84)	(5)
Série FH	(2)	—
Série FP	(1)	—
Série G	(34)	—
Série H	(3)	—
Série I	(12)	(1)
Série O	(654)	(408)
Série P	(1)	—
	<b>(19 324)</b>	<b>(18 672)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	2 009	876
Série F	5 691	651
Série FH	445	—
Série H	—	1
Série I	41	60
Série O	3 003	10 689

Distributions réinvesties

Série A	710	622
Série F	227	180
Série FH	20	18
Série FP	6	5
Série G	121	114
Série H	19	23
Série I	70	56
Série O	17 646	17 225
Série P	3	2

Paiement au rachat

Série A	(2 650)	(3 297)
Série F	(1 065)	(1 435)
Série FH	(7)	(69)
Série FP	(8)	—
Série G	(605)	(713)
Série H	(171)	(5)
Série I	(50)	(62)
Série O	(35 122)	(33 014)
	<b>(9 667)</b>	<b>(8 073)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	1 414	(1 446)
Série F	5 472	(474)
Série FH	487	(11)
Série FP	6	7
Série G	(248)	(529)
Série H	(111)	93
Série I	138	71
Série O	9 843	(152)
Série P	9	3
	<b>17 010</b>	<b>(2 438)</b>

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

Série A	34 881	34 698
Série F	17 873	12 620
Série FH	1 145	642
Série FP	206	192
Série G	5 900	6 270
Série H	881	1 273
Série I	1 936	1 719
Série O	549 745	509 483
Série P	145	132
	<b>612 712</b>	<b>567 029</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 001	24 307
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 839	11 276
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(26 235)	(38 970)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(3 107)	(1 933)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(5 816)	3 002
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(87 641)	(94 210)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	111 011	164 051
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	—	3 106
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 049)	1 023
Charges à payer et autres montants à payer	7	(3)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>35 010</b>	<b>71 649</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 055	11 624
Montant payé au rachat de parts rachetables	(40 324)	(37 024)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(578)	(427)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(29 847)</b>	<b>(25 827)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 163	45 822
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	39 906	10 339
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>45 069</b>	<b>56 161</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	18 453	19 901
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	98	24

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (84,6 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures étrangères (55,3 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (53,2 %) (suite)</b>						
OCP CLO Ltd., 12,184 %, 17 oct. 2030, série 14-6A, cat. DR	USD	786	1 010	997		
OneMain Finance Corporation, 3,875 %, 15 sept. 2028	USD	1 240	1 319	1 450		
OneMain Finance Corporation, 4,00 %, 15 sept. 2030	USD	2 507	2 733	2 838		
Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	USD	3 434	3 578	4 017		
OUTFRONT Media Capital LLC, 4,20 %, 15 janv. 2029	USD	2 221	2 750	2 649		
OUTFRONT Media Capital LLC, 4,625 %, 15 mars 2030	USD	241	295	284		
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp., 7,87 %, 15 sept. 2030	USD	2 254	3 013	3 035		
PennyMac Financial Services, Inc., 7,875 %, 15 déc. 2029	USD	4 050	5 496	5 513		
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD	7 534	8 475	9 222		
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD	990	1 249	1 276		
Permian Resources Operating LLC, 7,00 %, 15 janv. 2032	USD	1 610	2 199	2 195		
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 4,30 %, 31 janv. 2043	USD	238	259	251		
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD	3 145	4 198	3 988		
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15 août 2029	USD	2 306	2 847	2 850		
Sirius XM Radio Inc., 3,875 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031	USD	1 151	1 360	1 302		
Smyrna Ready Mix Concrete, LLC, 8,875 %, 15 nov. 2031	USD	3 030	4 180	4 210		
SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	USD	3 710	4 806	4 831		
Sudbury Mill CLO Ltd./LLC, 0,00 %, 17 janv. 2026, série 2013-1X, cat. SUB	USD	9 750	9 979	2		
SunCoke Energy, Inc., 4,875 %, 30 juin 2029	USD	2 264	2 775	2 694		
TransDigm Inc., 5,50 %, 15 nov. 2027	USD	1 794	2 267	2 323		
TransDigm Inc., 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD	2 925	3 668	3 615		
Turning Point Brands, Inc., 5,625 %, 15 févr. 2026	USD	1 393	1 817	1 718		
United Wholesale Mortgage, LLC, 5,50 %, 15 avr. 2029	USD	5 768	6 629	7 219		
Valaris Ltd. 8,375 %, 30 avr. 2030	USD	1 490	2 037	2 017		
Valvoline Inc., 4,25 %, 15 févr. 2030	USD	600	777	787		
Venture Global LNG Inc., 9,500 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	4 165	5 714	5 823		
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (84,6 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures étrangères (55,3 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (53,2 %) (suite)</b>						
Venture Global LNG Inc., 9,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2032	USD	5 080	6 937	6 991		
Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15 mars 2025	USD	270	361	352		
Vermilion Energy Inc., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	USD	5 995	7 510	7 610		
VICI Properties Inc., 4,625 %, 15 juin 2025	USD	1 474	1 869	1 913		
VICI Properties Inc., 4,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	USD	832	1 034	1 064		
VICI Properties Inc., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	USD	515	628	655		
Voya CLO Ltd., 10,927 %, 20 janv. 2031, série 16-1A, cat. DR	USD	654	807	662		
Western Midstream Operating, LP, 5,50 %, 15 août 2048	USD	666	819	786		
Wolverine World Wide, Inc., 4,00 %, 15 août 2029	USD	4 035	4 513	4 189		
XHR LP, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	USD	5 775	6 742	7 028		
		<b>338 006</b>	<b>325 789</b>			
<b>ACTIONS (0,3 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)</b>						
Banque Nationale du Canada, 7,50 %, 16 nov. 2082		1 240	1 240	1 235		
<b>Canada (0,1 %)</b>						
Calfrac Well Services Ltée.		79 549	497	356		
<b>FONDS SOUS-JACENTS (4,3 %)</b>						
FNB actif d'obligations croisées Dynamique		62 000	1 247	1 199		
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		245 600	24 497	25 096		
			<b>25 744</b>	<b>26 295</b>		
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (89,2 %)</b>						
			<b>558 549</b>	<b>545 900</b>		
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
			<b>(87)</b>	<b>-</b>		
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (89,2 %)</b>						
			<b>558 462</b>	<b>545 900</b>		
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (2,2 %)</b>						
				<b>13 517</b>		
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,4 %)</b>						
Dollar canadien			38 058	38 058		
Devises			7 011	7 011		
			<b>45 069</b>	<b>45 069</b>		
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,2 %)</b>						
				<b>8 226</b>		
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
				<b>612 712</b>		

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	3 476 CAD	(2 600) (USD)	0,748	0,758	44
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	1 593 CAD	(1 200) (USD)	0,753	0,758	9
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	6 250 CAD	(4 600) (USD)	0,736	0,758	177
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 731 CAD	(2 000) (USD)	0,732	0,758	91
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	110 117 CAD	(81 800) (USD)	0,743	0,758	2 131
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	130 337 CAD	(95 300) (USD)	0,731	0,758	4 624
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	402 CAD	(300) (USD)	0,746	0,758	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 976 CAD	(3 000) (USD)	0,755	0,758	16
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	125 003 CAD	(91 500) (USD)	0,732	0,758	4 269
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 avr. 2024	124 266 CAD	(92 000) (USD)	0,740	0,758	2 955
							<b>14 322</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	24 CAD	(18) (USD)	0,729	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	61 CAD	(45) (USD)	0,727	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	71 CAD	(51) (USD)	0,724	0,758	3
							<b>6</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**14 328**

# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	200 USD	(272) (CAD)	1,360	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(678) (CAD)	1,356	1,320	(18)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 400 USD	(1 915) (CAD)	1,368	1,320	(66)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 600 USD	(4 883) (CAD)	1,356	1,320	(131)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	400 USD	(548) (CAD)	1,371	1,320	(20)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	16 000 USD	(21 614) (CAD)	1,351	1,320	(492)
							(735)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 USD	(20) (CAD)	1,357	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	22 USD	(29) (CAD)	1,329	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	23 USD	(32) (CAD)	1,359	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	28 USD	(37) (CAD)	1,337	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	39 USD	(54) (CAD)	1,372	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	110 USD	(147) (CAD)	1,332	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	125 USD	(170) (CAD)	1,358	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 233 USD	(1 691) (CAD)	1,372	1,320	(64)
							(76)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (811)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu d'intérêt supérieur à la moyenne et le potentiel d'une certaine croissance à long terme en investissant principalement dans des obligations de sociétés à rendement élevé ou d'autres titres productifs de revenu.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	1 187	–
De 1 à 3 ans	111 828	98 826
De 3 à 5 ans	67 455	99 614
De 5 à 10 ans	276 060	258 343
Plus de 10 ans	61 484	57 763
	<b>518 014</b>	<b>514 546</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 216 000 \$, ou environ 0,9 % (5 472 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	467 828	(464 654)	3 174	0,5
	<b>467 828</b>	<b>(464 654)</b>	<b>3 174</b>	<b>0,5</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	471 519	(469 221)	2 298	0,4
	<b>471 519</b>	<b>(469 221)</b>	<b>2 298</b>	<b>0,4</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 026	(2 006)	20
	<b>2 026</b>	<b>(2 006)</b>	<b>20</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 650	(1 642)	8
	<b>1 650</b>	<b>(1 642)</b>	<b>8</b>

Au 31 décembre 2023, 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 319 000 \$, ou environ 0,1 % (231 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 4,6 % (4,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 2 789 000 \$ (2 709 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	5,8	4,9	3,9	3,3
BB	59,7	50,5	59,0	51,2
B	33,5	28,4	35,0	30,3
CCC	1,0	0,9	2,1	1,8
	<b>100,0</b>	<b>84,7</b>	<b>100,0</b>	<b>86,6</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>84,6</b>	<b>86,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	29,3	32,1
Obligations et débentures étrangères		
Bermudes	0,9	0,9
Irlande	–	0,4
Royaume-Uni	1,1	1,0
États-Unis	53,2	51,9
<b>ACTIONS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
Canada	0,1	0,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>4,3</b>	<b>4,3</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>2,2</b>	<b>1,3</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>7,4</b>	<b>6,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	356	1 235	–	1 591
Obligations et débentures	–	518 014	–	518 014
Fonds sous-jacents	26 295	–	–	26 295
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14 328	–	14 328
	<b>26 651</b>	<b>533 577</b>	<b>–</b>	<b>560 228</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(811)	–	(811)
	–	<b>(811)</b>	–	<b>(811)</b>
	<b>26 651</b>	<b>532 766</b>	<b>–</b>	<b>559 417</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	305	1 216	–	1 521
Obligations et débentures	–	514 546	–	514 546
Fonds sous-jacents	25 566	–	–	25 566
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	8 335	–	8 335
	<b>25 871</b>	<b>524 097</b>	<b>–</b>	<b>549 968</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(634)	–	(634)
	–	<b>(634)</b>	–	<b>(634)</b>
	<b>25 871</b>	<b>523 463</b>	<b>–</b>	<b>549 334</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	14 328	(811)	–	13 517
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>14 328</b>	<b>(811)</b>	<b>–</b>	<b>13 517</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	811	(811)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>811</b>	<b>(811)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	8 335	(628)	–	7 707
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>8 335</b>	<b>(628)</b>	<b>–</b>	<b>7 707</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	634	(628)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>634</b>	<b>(628)</b>	<b>–</b>	<b>6</b>

# Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 199	2,1
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	25 096	0,1
	26 295	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	1 155	2,2
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	24 411	0,2
	25 566	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	125 027	96 651
Instruments dérivés	617	2 248
Trésorerie	19 104	6 942
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	2 252	945
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 209	–
Souscriptions à recevoir	347	222
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 032	1 802
<b>Total de l'actif</b>	<b>152 588</b>	<b>108 810</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	2 573	643
Frais de gestion à payer (note 5)	78	54
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	598	560
Montant à payer pour l'achat de titres	6 850	1 001
Rachats à payer	84	207
Charges à payer	11	10
Distributions à verser	–	31
<b>Total du passif</b>	<b>10 194</b>	<b>2 506</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>142 394</b>	<b>106 304</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	84 581	50 952
Série F	39 190	46 174
Série FH (en équivalent CAD)	2 156	2 070
Série H (en équivalent CAD)	3 366	3 194
Série I	2 045	2 094
Série O	11 056	1 820
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	1 633	1 563
Série H	2 549	2 413
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,29	9,34
Série F	9,27	9,40
Série FH (en équivalent CAD)	12,77	12,92
Série H (en équivalent CAD)	12,80	12,97
Série I	9,36	9,49
Série O	9,41	9,42
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	9,67	9,76
Série H	9,69	9,80

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2 849	1 307
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(603)	(542)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 317	641
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	1 778	617
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(3 561)	166
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>3 780</b>	<b>2 189</b>
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(11)	55
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>3 770</b>	<b>2 244</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	355	197
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	55	34
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	45	25
Coûts de transactions	1	–
<b>Total des charges</b>	<b>457</b>	<b>257</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>455</b>	<b>257</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 315</b>	<b>1 987</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 716	675
Série F	1 203	854
Série FH (en équivalent CAD)	64	138
Série H (en équivalent CAD)	83	220
Série I	54	57
Série O	195	43
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	47	104
Série H	62	165
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,25	0,20
Série F	0,26	0,25
Série FH (en équivalent CAD)	0,39	0,99
Série H (en équivalent CAD)	0,36	0,93
Série I	0,30	0,24
Série O	0,31	0,25
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,29	0,74
Série H	0,27	0,70
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 018 829	3 412 523
Série F	4 644 319	3 473 643
Série FH	168 732	139 443
Série H	230 135	235 893
Série I	183 174	245 760
Série O	634 668	178 596

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	50 952	28 906
Série F	46 174	19 635
Série FH	2 070	1 835
Série H	3 194	3 104
Série I	2 094	2 605
Série O	1 820	1 650
	<b>106 304</b>	<b>57 735</b>

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

Série A	1 716	675
Série F	1 203	854
Série FH	64	138
Série H	83	220
Série I	54	57
Série O	195	43
	<b>3 315</b>	<b>1 987</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(2 164)	(635)
Série F	(1 760)	(676)
Série FH	(87)	(49)
Série H	(118)	(66)
Série I	(80)	(52)
Série O	(202)	(27)
Remboursement de capital		
Série F	–	(114)
Série O	–	(10)
	<b>(4 411)</b>	<b>(1 629)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	40 308	13 568
Série F	18 351	35 045
Série FH	227	18
Série H	823	401
Série I	1 144	854
Série O	9 468	(1)
Distributions réinvesties		
Série A	1 986	605
Série F	1 641	735
Série FH	64	47
Série H	114	61
Série I	78	48
Série O	202	37
Paiement au rachat		
Série A	(8 217)	(4 571)
Série F	(26 419)	(6 039)
Série FH	(182)	(331)
Série H	(730)	(569)
Série I	(1 245)	(1 688)
Série O	(427)	–
	<b>37 186</b>	<b>38 220</b>

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

Série A	33 629	9 642
Série F	(6 984)	29 805
Série FH	86	(177)
Série H	172	47
Série I	(49)	(781)
Série O	9 236	42
	<b>36 090</b>	<b>38 578</b>

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

Série A	84 581	38 548
Série F	39 190	49 440
Série FH	2 156	1 658
Série H	3 366	3 151
Série I	2 045	1 824
Série O	11 056	1 692
	<b>142 394</b>	<b>96 313</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 315	1 987
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	603	542
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 317)	(641)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	3 561	(166)
(Gain) perte de change latent	2	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(202 592)	(112 447)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	179 570	85 577
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(1 307)	(6)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	38	185
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(230)	(827)
Charges à payer et autres montants à payer	25	18
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(20 332)</b>	<b>(25 778)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 183	51 529
Montant payé au rachat de parts rachetables	(37 330)	(13 222)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(357)	(96)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>32 496</b>	<b>38 211</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 164	12 433
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 942	2 373
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>19 104</b>	<b>14 806</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 621	480

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,8 %)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (87,8 % (suite))</b>		
<b>Obligations et débentures canadiennes (61,4 %)</b>				<b>Obligations et débentures étrangères (26,4 %)</b>		
<b>Obligations fédérales (0,7 %)</b>				<b>États-Unis (26,4 %)</b>		
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 005	943	942	AT&T Inc., 2,85 %, 25 mai 2024	2 275	2 225
<b>Obligations de sociétés (60,7 %)</b>				Bank of America Corporation, 6,047 %, 15 sept. 2027	910	881
AltaGas Canada Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	255	251	251	Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	5 985	5 643
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	620	534	559	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,95 %, 29 avr. 2025	10 145	10 035
Banque de Montréal, 5,039 %, 29 mai 2028	10 420	10 361	10 657	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,599 %, 30 nov. 2027	1 300	1 204
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	2 090	2 090	2 102	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,013 %, 28 févr. 2029	2 625	2 267
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	275	261	263	Metropolitan Life Global Funding I, 5,18 %, 15 juin 2026	815	815
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22 févr. 2024	1 870	1 878	1 864	Metropolitan Life Global Funding I, 1,95 %, 20 mars 2028	1 180	1 054
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	1 360	1 360	1 379	Morgan Stanley, 5,76 %, 21 mars 2025	5 695	5 638
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	2 340	2 350	2 382	Morgan Stanley, 1,779 %, 4 août 2027	1 120	1 035
Fonds de placement immobilier Crombie, 4,80 %, 31 janv. 2025, série E	2 450	2 404	2 426	New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	260	260
Dollarama Inc., 1,505 %, 20 sept. 2027	80	69	73	Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026	2 970	2 916
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	3 435	3 375	3 495	Wells Fargo & Company, 2,568 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	3 275	3 093
Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	355	344	350			37 066
Compagnie Crédit Ford du Canada, 8,57 %, 21 mars 2024	5 275	5 367	5 302			37 636
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	3 890	3 893	3 896	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE</b>		
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	2 260	2 087	2 126	<b>DES PLACEMENTS (87,8 %)</b>		
Honda Canada Finance Inc., 1,711 %, 28 sept. 2026	80	72	75	<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		
Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	10	10	10	<b>(3)</b>		
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	4 445	4 257	4 325	<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE</b>		
Pembina Pipeline Corporation, 2,99 %, 22 janv. 2024, série 8	2 670	2 663	2 666	<b>DES PLACEMENTS (87,8 %)</b>		
Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	2 417	2 317	2 365	<b>122 667</b>		
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	2 135	2 136	2 240	<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS</b>		
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	1 680	1 610	1 617	<b>DÉRIVÉS (-1,3 %)</b>		
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	4 400	3 910	4 134	<b>(1 956)</b>		
Banque Royale du Canada, 4,632 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	12 990	12 496	13 099	<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>		
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	12 990	13 359	13 588	<b>(DÉCOUVERT BANCAIRE) (13,4 %)</b>		
Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janv. 2028	800	707	729	Dollar canadien	18 734	18 734
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	765	814	750	Devises	373	370
Vidéotron Itée, 5,75 %, 15 janv. 2026	3 655	3 615	3 652		19 107	19 104
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	80	71	74			219
				<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>		
				<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS</b>		
				<b>DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>		
						142 394
		84 661	86 449			

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	33 CAD	(25) (USD)	0,748	0,758	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	201 CAD	(150) (USD)	0,746	0,758	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	879 CAD	(650) (USD)	0,739	0,758	21
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,734	0,758	2
							26

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	56 CAD	(42) (USD)	0,754	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	273 USD	(360) (CAD)	1,320	1,320	-
							-

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

26

### 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 janv. 2024	330 CAD	(250) (USD)	0,758	0,758	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	150 USD	(201) (CAD)	1,342	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	125 USD	(167) (CAD)	1,332	1,320	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,356	1,320	(1)
							(6)

# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	42	USD	(56)	(CAD)	1,349	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	44	USD	(60)	(CAD)	1,375	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	53	USD	(73)	(CAD)	1,363	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	54	USD	(74)	(CAD)	1,386	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 755	USD	(5 152)	(CAD)	1,372	1,320	(194)
									(203)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(209)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Gain latent sur les swaps

#### Swaps de taux d'intérêt (hors cote)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux d'intérêt fixe (%)	Gain latent (en milliers de \$)
Swap à taux fixe-variable, contrepartie : Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A-1				
18 janv. 2027	5 500 000	CAD	À recevoir	2,163
Swap à taux fixe-variable, contrepartie : La Banque Toronto-Dominion, notation A-1+				
23 sept. 2025	2 785 000	CAD	À recevoir	2,675
2 mars 2027	2 950 000	CAD	À recevoir	2,143
9 mars 2027	2 355 000	CAD	À recevoir	2,149
				591

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 déc. 2028	41 224 261	USD	1,000
			(1 070)
			(1 070)

#### Swaps de taux d'intérêt (hors cote)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Intérêts variables à payer/à recevoir	Taux d'intérêt fixe (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Swap à taux fixe-variable, contrepartie : La Banque de Nouvelle-Écosse, notation A-1				
17 févr. 2028	6 500 000	CAD	À recevoir	3,764
25 mai 2028	15 000 000	CAD	À recevoir	3,894
18 mai 2029	2 000 000	CAD	À recevoir	3,664
Swap à taux fixe-variable, contrepartie : La Banque Toronto-Dominion, notation A-1+				
13 sept. 2027	4 380 000	CAD	À recevoir	3,684
17 août 2028	8 500 000	CAD	À recevoir	4,158
21 nov. 2028	6 500 000	CAD	À recevoir	3,784
14 mars 2029	10 000 000	CAD	À recevoir	4,016
				(1 294)
Total de la perte latente sur les swaps				(2 364)

# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu d'intérêts tout en préservant le capital et en atténuant les effets de la fluctuation des taux d'intérêt.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	15 979	12 838
De 1 à 3 ans	35 876	22 335
De 3 à 5 ans	64 813	62 135
De 5 à 10 ans	7 657	1 585
Plus de 10 ans	-	-
	<b>124 325</b>	<b>98 893</b>

Au 31 décembre 2023, 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 732 000 \$, ou environ 0,5 % (657 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 538	(1 089)	449	0,3
	<b>1 538</b>	<b>(1 089)</b>	<b>449</b>	<b>0,3</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 644	(1 687)	(43)	0,0
	<b>1 644</b>	<b>(1 687)</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 522	(5 516)	6
	<b>5 522</b>	<b>(5 516)</b>	<b>6</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 264	(5 266)	(2)
	<b>5 264</b>	<b>(5 266)</b>	<b>(2)</b>

Au 31 décembre 2023, 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 46 000 \$, ou environ 0,0 % (5 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

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

# Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	0,8	0,7	5,0	4,5
AA	11,9	10,5	12,8	11,6
A/A-1	35,4	31,0	42,8	38,9
BBB/A-2	49,0	43,0	31,1	28,3
BB	2,9	2,6	8,3	7,6
	<b>100,0</b>	<b>87,8</b>	<b>100,0</b>	<b>90,9</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>87,8</b>	<b>89,9</b>
<b>Obligations et débetures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	0,7	4,5
Obligations de sociétés	60,7	60,7
<b>Obligations et débetures étrangères</b>		
États-Unis	26,4	24,7
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(1,3)</b>	<b>1,5</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>13,4</b>	<b>7,5</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	125 027	–	125 027
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	26	–	26
Gain latent sur les swaps	–	591	–	591
	–	<b>125 644</b>	–	<b>125 644</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(209)	–	(209)
Perte latente sur les swaps	–	(2 364)	–	(2 364)
	–	<b>(2 573)</b>	–	<b>(2 573)</b>
	–	<b>123 071</b>	–	<b>123 071</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débetures	–	95 587	–	95 587
Instruments du marché monétaire	–	1 064	–	1 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
Gain latent sur les swaps	–	2 242	–	2 242
	–	<b>98 899</b>	–	<b>98 899</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(160)	–	(160)
Perte latente sur les swaps	–	(483)	–	(483)
	–	<b>(643)</b>	–	<b>(643)</b>
	–	<b>98 256</b>	–	<b>98 256</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	26	(5)	–	21
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	591	(333)	–	258
	<b>617</b>	<b>(338)</b>	<b>–</b>	<b>279</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	209	(5)	–	204
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	2 364	(333)	(2 252)	–
	<b>2 573</b>	<b>(338)</b>	<b>(2 252)</b>	<b>204</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	6	(1)	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	2 242	–	–	2 242
	<b>2 248</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>2 247</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	160	(1)	–	159
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	483	–	(945)	–
	<b>643</b>	<b>(1)</b>	<b>(945)</b>	<b>159</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds du marché monétaire Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	138 208	130 217
Trésorerie	88 457	75 775
Souscriptions à recevoir	968	224
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	592	668
<b>Total de l'actif</b>	<b>228 225</b>	<b>206 884</b>

**PASSIF**

**Passif courant**

Frais de gestion à payer (note 5)	55	52
Rachats à payer	173	361
Charges à payer	16	17
Distributions à verser	11	6
<b>Total du passif</b>	<b>255</b>	<b>436</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>227 970</b>	<b>206 448</b>

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE**

Série A	80 676	84 483
Série F	54 981	19 957
Série O	92 313	102 008

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART**

Série A	10,00	10,00
Série F	10,00	10,00
Série O	10,00	10,00

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)

	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	5 313	2 966
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 313</b>	<b>2 966</b>

**CHARGES**

Frais de gestion (note 5)	282	368
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	86	97
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	39	53
<b>Total des charges</b>	<b>409</b>	<b>520</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	—

**Charges, montant net**

<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 905</b>	<b>2 446</b>
--	--------------	--------------

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

**DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE**

Série A	1 791	1 253
Série F	566	452
Série O	2 548	741

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

**DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART**

Série A	0,22	0,12
Série F	0,24	0,13
Série O	0,26	0,06

**NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE**

Série A	7 967 686	10 047 124
Série F	2 365 582	3 541 682
Série O	9 770 794	12 252 024

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	84 483	106 329
Série F	19 957	32 603
Série O	102 008	—
	<b>206 448</b>	<b>138 932</b>

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

Série A	1 791	1 253
Série F	566	452
Série O	2 548	741
	<b>4 905</b>	<b>2 446</b>

**DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES**

Revenus nets de placement		
Série A	(1 794)	(1 251)
Série F	(563)	(452)
Série O	(2 549)	(725)
	<b>(4 906)</b>	<b>(2 428)</b>

**TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES**

Produit de l'émission de titres		
Série A	39 952	46 227
Série F	44 583	28 827
Série O	872	123 973
Distributions réinvesties		
Série A	1 784	1 265
Série F	562	458
Série O	2 548	725
Paielement au rachat		
Série A	(45 540)	(58 650)
Série F	(10 124)	(38 328)
Série O	(13 114)	(4 270)
	<b>21 523</b>	<b>100 227</b>

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

Série A	(3 807)	(11 156)
Série F	35 024	(9 043)
Série O	(9 695)	120 444
	<b>21 522</b>	<b>100 245</b>

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

Série A	80 676	95 173
Série F	54 981	23 560
Série O	92 313	120 444
	<b>227 970</b>	<b>239 177</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)

	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 905	2 446
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(245 690)	(379 891)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	237 699	311 663
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	76	(101)
Charges à payer et autres montants à payer	2	(3)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 008)</b>	<b>(65 886)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	83 204	199 645
Montant payé au rachat de parts rachetables	(67 507)	(101 316)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(2)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>15 690</b>	<b>98 327</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 682	32 441
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	75 775	51 201
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>88 457</b>	<b>83 642</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 390	2 497

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds du marché monétaire Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (16,1 %)</b>		
<b>Obligations à court terme (16,1 %)</b>		
Banque de Montréal, 5,45 %, 19 sept. 2024	2 200	2 200
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	8 500	8 275
Fortified Trust, 2,558 %, 23 mars 2024	9 300	9 239
Corporation immobilière OMERS, 2,86 %, 23 févr. 2024	1 700	1 693
Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	8 300	8 105
La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 8 mars 2024	6 100	6 076
Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	1 100	1 094
	<b>36 682</b>	
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (44,6 %)</b>		
<b>Acceptations bancaires (16,3 %)</b>		
Banque de Montréal, 0,00 %, 2 janv. 2024	6 200	6 199
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 23 févr. 2024	2 800	2 779
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 8 janv. 2024	4 730	4 726
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 29 mai 2024	1 600	1 566
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 16 avr. 2024	1 725	1 699
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	3 000	2 987
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 15 janv. 2024	2 758	2 752
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 18 janv. 2024	1 759	1 755
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 25 janv. 2024	1 000	997
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 16 févr. 2024	1 400	1 392
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 26 janv. 2024	3 900	3 888
Banque Nationale du Canada, 5,26 %, 7 févr. 2024	4 000	4 000
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 19 janv. 2024	600	598
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	1 800	1 744
	<b>37 082</b>	
<b>Billets de dépôt au porteur (6,1 %)</b>		
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 23 janv. 2024	4 900	4 884
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 3 avr. 2024	700	691
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 janv. 2024	1 300	1 298
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 29 janv. 2024	800	797
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 7 mai 2024	5 800	5 696
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 oct. 2024	500	479
	<b>13 845</b>	
<b>Papier commercial (16,1 %)</b>		
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 22 janv. 2024	1 000	997
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 23 janv. 2024	2 000	1 994
FortisBC Inc., 0,00 %, 3 janv. 2020	600	600
FortisBC Inc., 0,00 %, 22 janv. 2024	600	598
FortisBC Inc., 0,00 %, 24 janv. 2024	700	698
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 16 janv. 2024	4 900	4 890
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 8 janv. 2024	3 500	3 496
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 12 févr. 2024	1 272	1 264
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 15 févr. 2024	1 800	1 788
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 8 janv. 2024	1 200	1 199
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 12 janv. 2024	800	799
Compagnie Pétrolière Impériale Limitée, 0,00 %, 17 janv. 2024	2 500	2 494
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 11 janv. 2024	600	599
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 16 janv. 2024	4 400	4 390
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 22 avr. 2024	9 100	8 957
Compagnie financière PACCAR Ltée, 0,985 %, 14 mai 2024	1 900	1 868
	<b>36 631</b>	
<b>Bons du Trésor (6,1 %)</b>		
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 18 janv. 2024	14 000	13 968
		<b>138 208</b>
<b>VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (60,7 %)</b>		
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (38,8 %)</b>		
Dollar canadien		88 457
Devises		—
		<b>88 457</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,5 %)</b>		
		<b>1 305</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>		
		<b>227 970</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.



# Fonds du marché monétaire Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un niveau élevé de revenu courant et de liquidités tout en conservant son capital, au moyen de placements dans des instruments du marché monétaire émis ou garantis par des émetteurs canadiens et ayant une échéance maximale d'un an.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	112 964	130 217
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
	<b>112 964</b>	<b>130 217</b>

Au 31 décembre 2023, 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 246 000 \$, ou environ 0,1 % (251 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	32,8	16,2	18,6	11,6
AA	3,6	1,8	6,6	4,2
A/A-1	60,5	30,1	61,2	38,6
BBB/A-2	3,1	1,5	4,2	2,7
Pas de notation	—	—	9,4	6,0
	<b>100,0</b>	<b>49,6</b>	<b>100,0</b>	<b>63,1</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>16,1</b>	<b>19,8</b>
Obligations à court terme	16,1	19,8
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>44,6</b>	<b>43,2</b>
Acceptations bancaires	16,3	18,3
Billets de dépôt au porteur	6,1	7,2
Papier commercial	16,1	17,2
Bons du Trésor	6,1	0,5
<b>TRÉSORERIE</b>	<b>38,8</b>	<b>36,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	—	36 682	—	36 682
Instruments du marché monétaire	—	101 526	—	101 526
	—	<b>138 208</b>	—	<b>138 208</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débetures	—	41 384	—	41 384
Instruments du marché monétaire	—	88 833	—	88 833
	—	<b>130 217</b>	—	<b>130 217</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	55 406	63 610
Instruments dérivés	529	152
Trésorerie	4 758	1 602
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	617
Souscriptions à recevoir	18	69
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	431	561
<b>Total de l'actif</b>	<b>61 142</b>	<b>66 611</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	103	96
Frais de gestion à payer (note 5)	42	45
Montant à payer pour l'achat de titres	–	600
Rachats à payer	164	114
Charges à payer	6	8
Distributions à verser	–	13
<b>Total du passif</b>	<b>315</b>	<b>876</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>60 827</b>	<b>65 735</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	23 011	25 396
Série F	27 847	29 088
Série FH (en équivalent CAD)	1 380	1 425
Série H (en équivalent CAD)	1 146	1 439
Série I	7 442	8 386
Série O	1	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	1 045	1 076
Série H	868	1 087
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,79	8,56
Série F	8,78	8,54
Série FH (en équivalent CAD)	11,76	11,43
Série H (en équivalent CAD)	11,60	11,27
Série I	8,81	8,57
Série O	8,92	8,70
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	6,66	6,47
Série F	6,65	6,45
Série FH	8,91	8,63
Série H	8,78	8,51

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 261	1 874
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(276)	(2 294)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 029	2 430
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(421)	(747)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	370	(204)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 963</b>	<b>1 059</b>
Prêt de titres (note 11)	2	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4	51
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 969</b>	<b>1 113</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	214	322
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	35	53
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25	38
<b>Total des charges</b>	<b>275</b>	<b>416</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>274</b>	<b>416</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 695</b>	<b>697</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	965	139
Série F	1 256	261
Série FH (en équivalent CAD)	66	111
Série H (en équivalent CAD)	49	95
Série I	359	91
Série O	–	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	49	84
Série H	36	71
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,36	0,03
Série F	0,39	0,04
Série FH (en équivalent CAD)	0,55	0,69
Série H (en équivalent CAD)	0,48	0,64
Série I	0,40	0,07
Série O	0,43	0,11
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,41	0,52
Série H	0,36	0,48
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 747 223	3 845 718
Série F	3 239 322	5 863 200
Série FH	119 956	161 073
Série H	103 699	147 489
Série I	921 973	1 335 877
Série O	129	125

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	25 396	35 515
Série F	29 088	61 428
Série FH	1 425	2 097
Série H	1 439	1 725
Série I	8 386	10 669
Série O	1	1
	<b>65 735</b>	<b>111 435</b>

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

Série A	965	139
Série F	1 256	261
Série FH	66	111
Série H	49	95
Série I	359	91
Série O	-	-
	<b>2 695</b>	<b>697</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(314)	(425)
Série F	(468)	(794)
Série FH	(26)	(40)
Série H	(17)	(29)
Série I	(156)	(199)
Remboursement de capital		
Série A	(39)	-
Série F	(58)	-
Série I	(12)	-
	<b>(1 090)</b>	<b>(1 487)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 166	2 914
Série F	3 540	5 244
Série FH	33	2
Série H	67	126
Série I	861	3 242
Distributions réinvesties		
Série A	332	397
Série F	483	771
Série FH	12	25
Série H	11	15
Série I	167	199
Paiement au rachat		
Série A	(4 495)	(8 595)
Série F	(5 994)	(37 324)
Série FH	(130)	(403)
Série H	(403)	(369)
Série I	(2 163)	(3 880)
	<b>(6 513)</b>	<b>(37 636)</b>

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

Série A	(2 385)	(5 570)
Série F	(1 241)	(31 842)
Série FH	(45)	(305)
Série H	(293)	(162)
Série I	(944)	(547)
	<b>(4 908)</b>	<b>(38 426)</b>

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

Série A	23 011	29 945
Série F	27 847	29 586
Série FH	1 380	1 792
Série H	1 146	1 563
Série I	7 442	10 122
Série O	1	1
	<b>60 827</b>	<b>73 009</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 695	697
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	276	2 294
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 029)	(2 430)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(370)	204
(Gain) perte de change latent	1	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(65 722)	(77 738)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	75 696	114 972
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	130	289
Charges à payer et autres montants à payer	(5)	(24)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>10 672</b>	<b>38 263</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 626	11 127
Montant payé au rachat de parts rachetables	(13 043)	(50 727)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(98)	(80)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 515)</b>	<b>(39 680)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 157	(1 417)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 602	1 607
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>4 758</b>	<b>191</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	-	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 392	2 163

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,5 %)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (90,5 % (suite))</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (63,5 %)</b>				<b>Obligations et débentures canadiennes (63,5 % (suite))</b>			
<b>Obligations fédérales (7,7 %)</b>				<b>Obligations de sociétés (55,8 % (suite))</b>			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	553	532	534	Banque Royale du Canada, 4,642 %, 17 janv. 2028	305	305	307
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	1 350	1 290	1 305	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	2 500	2 452	2 437
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	1 129	1 044	1 076	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	550	550	510
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	13	12	12	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	1 300	1 324	1 271
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 670	1 625	1 638	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 050	2 016	2 036
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	128	126	129	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	556	530	541
		<b>4 629</b>	<b>4 694</b>	La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081	504	504	382
				La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	592	592	592
				Vidéotron Itée, 4,50 %, 15 janv. 2030	1 000	1 084	945
						<b>33 936</b>	<b>33 945</b>
<b>Obligations de sociétés (55,8 %)</b>				<b>Obligations et débentures étrangères (27,0 %)</b>			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	500	500	524	<b>Irlande (3,5 %)</b>			
AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	500	521	494	<b>AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 oct. 2026</b>			
AltaGas Ltd., 7,35 %, 17 août 2082	500	500	497	USD	354	436	433
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	507	507	511	<b>AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 6,45 %, 15 avr. 2027</b>			
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	750	750	754	USD	1 236	1 721	1 691
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	2 000	1 778	1 858			<b>2 157</b>	<b>2 124</b>
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	295	295	308	<b>États-Unis (23,5 %)</b>			
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	592	592	590	<b>Air Lease Corporation, 4,25 %, 1<sup>er</sup> févr. 2024</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,349 %, 7 déc. 2026	500	680	672	USD	873	1 162	1 151
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	733	733	722	USD	702	887	921
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	543	543	561	<b>Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027</b>			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	1 405	1 414	1 425	USD	635	589	592
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	673	673	697	Blue Owl Capital Corporation, 3,40 %, 15 juill. 2026	USD	1 064	1 376
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	1 453	1 298	1 357	Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD	945	1 104
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	809	808	817	<b>Capital One Financial Corporation, 6,701 %, 9 mai 2025</b>			
Canadian Natural Resources Limited, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD	500	642	USD	854	1 097	1 127
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	540	540	549	Crown Castle Towers LLC, 3,663 %, 15 mai 2045	USD	200	293
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	500	500	520	Emera US Finance LP, 0,833 %, 15 juin 2024	USD	500	603
Genovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD	400	517	FS KKR Capital Corp., 1,65 %, 12 oct. 2024	USD	373	466
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	1 000	999	1 013	FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD	783	932
CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	197	197	189	Morgan Stanley, 1,593 %, 4 mai 2027	USD	1 231	1 498
Enbridge Inc., 8,495 %, 15 janv. 2084	500	500	527	Mosaic Company (The), 5,375 %, 15 nov. 2028	USD	301	407
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	100	91	94	New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	450	450	460
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,326 %, 10 nov. 2026	390	390	400	Trésor des États-Unis, 4,625 %, 15 nov. 2026	USD	323	442
Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	800	781	781	Trésor des États-Unis, 4,375 %, 30 nov. 2028	USD	1 203	1 641
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	2 403	2 281	2 265	Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026	669	669	660
Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	123	123	109	Wells Fargo & Company, 6,303 %, 23 oct. 2029	USD	500	681
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	222	222	224			<b>14 408</b>	<b>14 285</b>
Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 000	975	983	<b>ACTIONS (0,6 %)</b>			
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	271	271	271	<b>Actions privilégiées canadiennes (0,6 %)</b>			
Banque nationale du Canada, 5,023 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	500	500	512	<b>Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles</b>			
Reliance LP, 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	1 000	884	918			355	354
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	500	447	465	<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (91,1 %)</b>			
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	1 000	999	1 030	<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,7 %)</b>			
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	232	232	243	<b>TÉRORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,8 %)</b>			
Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	928	927	885	<b>Dollar canadien</b>			
				<b>Devises</b>			
						4 718	4 718
						41	40
						<b>4 759</b>	<b>4 758</b>
				<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>			
				<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
							<b>60 827</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	1 500 CAD	(1 100) (USD)	0,733	0,758	48
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 févr. 2024	679 CAD	(500) (USD)	0,736	0,758	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	2 444 CAD	(1 800) (USD)	0,737	0,758	69
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	4 092 CAD	(3 000) (USD)	0,733	0,758	131
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	3 259 CAD	(2 400) (USD)	0,736	0,758	93
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	133 CAD	(100) (USD)	0,755	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	134 CAD	(100) (USD)	0,746	0,758	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	5 047 CAD	(3 700) (USD)	0,733	0,758	166
							<b>529</b>

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	27 CAD	(20) (USD)	0,751	0,758	–
							–
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							529

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(136) (CAD)	1,356	1,320	(4)
							(4)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	19 USD	(26) (CAD)	1,353	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,337	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 871 USD	(2 567) (CAD)	1,372	1,320	(97)
							(99)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(103)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un niveau élevé de revenu d'intérêts tout en conservant le capital et la liquidité.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	3 191	3 294
De 1 à 3 ans	15 832	19 363
De 3 à 5 ans	20 465	24 390
De 5 à 10 ans	9 981	9 982
Plus de 10 ans	5 579	6 239
	<b>55 048</b>	<b>63 268</b>

Au 31 décembre 2023, 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 348 000 \$, ou environ 0,6 % (422 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

	31 décembre 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	16 692	(16 627)	65	0,1
	<b>16 692</b>	<b>(16 627)</b>	<b>65</b>	<b>0,1</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 647	(17 591)	56	0,1
	<b>17 647</b>	<b>(17 591)</b>	<b>56</b>	<b>0,1</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 526	(2 521)	5
	<b>2 526</b>	<b>(2 521)</b>	<b>5</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	2 864	(2 859)	5
	<b>2 864</b>	<b>(2 859)</b>	<b>5</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 7 000 \$, ou environ 0,0 % (6 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 0,6 % (0,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 36 000 \$ (34 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds d'obligations à court terme Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	12,5	11,4	11,6	11,3
AA	3,1	2,8	1,5	1,4
A/A-1	20,4	18,6	19,1	18,5
BBB/A-2	58,9	53,6	61,4	59,4
BB	5,1	4,7	4,1	4,0
Pas de notation	–	–	2,3	2,2
	<b>100,0</b>	<b>91,1</b>	<b>100,0</b>	<b>96,8</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>90,5</b>	<b>96,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	7,7	10,0
Obligations de sociétés	55,8	61,1
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	3,5	3,2
États-Unis	23,5	22,0
<b>ACTIONS</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,6	0,5
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,7</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>7,8</b>	<b>2,4</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	–	358	–	358
Obligations et débentures	–	55 048	–	55 048
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	529	–	529
	–	<b>55 935</b>	–	<b>55 935</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(103)	–	(103)
	–	<b>(103)</b>	–	<b>(103)</b>
	–	<b>55 832</b>	–	<b>55 832</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	–	342	–	342
Obligations et débentures	–	63 268	–	63 268
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	152	–	152
	–	<b>63 762</b>	–	<b>63 762</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(96)	–	(96)
	–	<b>(96)</b>	–	<b>(96)</b>
	–	<b>63 666</b>	–	<b>63 666</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	529	–	–	529
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>529</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>529</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	103	–	–	103
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>103</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>103</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	152	(17)	–	135
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>152</b>	<b>(17)</b>	<b>–</b>	<b>135</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	96	(17)	–	79
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>96</b>	<b>(17)</b>	<b>–</b>	<b>79</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	3 244 136	3 333 937
Instruments dérivés	5 872	1 687
Trésorerie	144 883	116 219
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	25 459	19 904
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	68 167	3 060
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	9 458
Souscriptions à recevoir	765	301
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	19 196	16 715
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 508 478</b>	<b>3 501 281</b>

## PASSIF

### Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	61 428	10 077
Frais de gestion à payer (note 5)	235	246
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	254	164
Montant à payer pour l'achat de titres	–	13 454
Rachats à payer	2 523	4 378
Charges à payer	192	196
Distributions à verser	–	1 079
<b>Total du passif</b>	<b>64 632</b>	<b>29 594</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 443 846</b>	<b>3 471 687</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	107 701	116 095
Série F	131 156	129 117
Série FH (en équivalent CAD)	2 950	3 036
Série FT	7 275	8 298
Série G	2 654	2 819
Série H (en équivalent CAD)	1 674	1 546
Série I	1 805	2 940
Série O	3 186 361	3 204 950
Série T	2 270	2 886

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

Série FH	2 234	2 294
Série H	1 267	1 168

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	7,34	7,27
Série F	7,65	7,59
Série FH (en équivalent CAD)	10,67	10,53
Série FT	8,30	8,23
Série G	7,32	7,26
Série H (en équivalent CAD)	10,36	10,22
Série I	7,96	7,89
Série O	8,26	8,20
Série T	7,90	7,87

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

Série A	5,56	5,49
Série F	5,79	5,73
Série FH	8,08	7,95
Série H	7,85	7,72

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	45	–
Intérêts à distribuer	61 538	59 966
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(99 355)	(119 665)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	178 485	106 410
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	16 483	(30 294)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(47 610)	19 759
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>109 586</b>	<b>36 176</b>
Prêt de titres (note 11)	168	48
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 313)	878
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>108 441</b>	<b>37 102</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	1 243	1 481
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 038	1 106
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	33
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	263	301
Coûts de transactions	460	168
<b>Total des charges</b>	<b>3 009</b>	<b>3 090</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(4)	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 005</b>	<b>3 089</b>

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

105 436 34 013

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

Série A	2 410	331
Série F	3 438	957
Série FH (en équivalent CAD)	90	184
Série FT	226	22
Série G	60	11
Série H (en équivalent CAD)	40	103
Série I	70	49
Série O	99 055	32 426
Série T	47	(70)

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

Série FH	66	138
Série H	29	77

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

Série A	0,16	0,02
Série F	0,21	0,05
Série FH (en équivalent CAD)	0,31	0,62
Série FT	0,24	0,04
Série G	0,16	0,03
Série H (en équivalent CAD)	0,26	0,58
Série I	0,20	0,07
Série O	0,26	0,09
Série T	0,14	(0,16)

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

Série FH	0,23	0,47
Série H	0,19	0,44

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	15 163 766	17 680 902
Série F	16 803 009	20 737 887
Série FH	286 293	300 869
Série FT	990 854	862 292
Série G	375 495	449 292
Série H	152 804	181 391
Série I	349 426	671 766
Série O	389 114 813	399 825 733
Série T	342 366	439 957

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



# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	116 095	134 311
Série F	129 117	188 841
Série FH	3 036	3 306
Série FT	8 298	6 822
Série G	2 819	3 367
Série H	1 546	1 830
Série I	2 940	7 985
Série O	3 204 950	3 285 417
Série T	2 886	1 355
	<b>3 471 687</b>	<b>3 633 234</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 410	331
Série F	3 438	957
Série FH	90	184
Série FT	226	22
Série G	60	11
Série H	40	103
Série I	70	49
Série O	99 055	32 426
Série T	47	(70)
	<b>105 436</b>	<b>34 013</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(831)	(887)
Série F	(1 483)	(1 764)
Série FH	(36)	(35)
Série FT	(94)	(81)
Série G	(21)	(23)
Série H	(12)	(13)
Série I	(44)	(81)
Série O	(48 964)	(48 899)
Série T	(20)	(25)

Remboursement de capital

Série A	(818)	(871)
Série F	(949)	(1 116)
Série FH	(13)	(19)
Série FT	(64)	(88)
Série G	(19)	(21)
Série H	(7)	(10)
Série I	(18)	(39)
Série O	(26 442)	(28 584)
Série T	(33)	(70)
	<b>(79 868)</b>	<b>(82 626)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	2 881	3 460
Série F	18 820	13 407
Série FH	27	10
Série FT	206	2 428
Série H	137	215
Série I	15	91
Série O	33 782	32 092
Série T	482	6 326

Distributions réinvesties

Série A	1 350	1 456
Série F	1 445	1 740
Série FH	16	20
Série FT	5	6
Série G	32	34
Série H	18	20
Série I	60	117
Série O	70 454	72 521
Série T	16	15

Paiement au rachat

Série A	(13 386)	(17 739)
Série F	(19 232)	(74 876)
Série FH	(170)	(426)
Série FT	(1 302)	(1 025)
Série G	(217)	(335)
Série H	(48)	(326)
Série I	(1 218)	(4 010)
Série O	(146 474)	(161 732)
Série T	(1 108)	(4 588)
	<b>(53 409)</b>	<b>(131 099)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(8 394)	(14 250)
Série F	2 039	(61 652)
Série FH	(86)	(266)
Série FT	(1 023)	1 262
Série G	(165)	(334)
Série H	128	(11)
Série I	(1 135)	(3 873)
Série O	(18 589)	(102 176)
Série T	(616)	1 588
	<b>(27 841)</b>	<b>(179 712)</b>

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

Série A	107 701	120 061
Série F	131 156	127 189
Série FH	2 950	3 040
Série FT	7 275	8 084
Série G	2 654	3 033
Série H	1 674	1 819
Série I	1 805	4 112
Série O	3 186 361	3 183 241
Série T	2 270	2 943
	<b>3 443 846</b>	<b>3 453 522</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 436	34 013
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	99 355	119 665
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(178 485)	(106 410)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(203)	(2 877)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	47 610	(19 759)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(752)	(594)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 760 881)	(4 692 205)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 926 327	4 734 087
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(5 555)	(19)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	90	–
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(65 107)	7 486
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 481)	(5 950)
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	(66)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>165 339</b>	<b>67 371</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	53 451	55 699
Montant payé au rachat de parts rachetables	(182 575)	(262 698)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 551)	(6 697)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(136 675)</b>	<b>(213 696)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28 664	(146 325)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	116 219	170 816
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>144 883</b>	<b>24 491</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4	33
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	58 325	53 423
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	29	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,8 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (87,4 %) (suite)</b>						
<b>Obligations de sociétés (33,4 %) (suite)</b>						
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	20 891	20 891	21 134			
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	40 189	42 714	39 088			
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	8 776	8 776	8 780			
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	14 294	15 429	14 015			
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	12 217	11 736	11 382			
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, série H	6 301	6 280	5 533			
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	3 199	3 195	3 005			
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	4 918	4 918	4 534			
	<b>1 178 743</b>	<b>1 151 305</b>				
<b>Obligations et débentures étrangères (5,4 %)</b>						
<b>Irlande (0,3 %)</b>						
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 oct. 2026	USD 8 096	<b>9 916</b>	<b>9 903</b>			
<b>Royaume-Uni (0,9 %)</b>						
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	17 726	18 055	17 312			
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	8 118	8 060	7 600			
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	7 359	7 463	6 655			
	<b>33 578</b>	<b>31 567</b>				
<b>États-Unis (4,2 %)</b>						
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	13 919	13 130	12 978			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	20 075	19 128	19 438			
Bank of America Corporation, 2,598 %, 4 avr. 2029	8 912	8 317	8 199			
Capital One Financial Corporation, 6,701 %, 9 mai 2025	USD 1 575	2 023	2 079			
Crown Castle Towers LLC, 3,663 %, 15 mai 2045	USD 5 031	7 129	6 448			
Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 5 280	6 518	5 729			
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	3 309	3 308	3 059			
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	10 220	10 215	10 441			
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,8 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures étrangères (5,4 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (4,2 %) (suite)</b>						
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	5 523	5 514	5 111			
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	43 050	44 361	41 597			
Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026	17 187	16 995	16 953			
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027	11 629	11 775	10 914			
	<b>148 413</b>	<b>142 946</b>				
<b>ACTIONS (0,2 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)</b>						
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	7 406	<b>7 376</b>	<b>7 444</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (1,2 %)</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	2 852 923	39 029	37 723			
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	154 962	3 128	3 369			
		<b>42 157</b>	<b>41 092</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,2 %)</b>						
		<b>3 261 888</b>	<b>3 244 136</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
			(13)			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,2 %)</b>						
		<b>3 261 875</b>	<b>3 244 136</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-1,6 %)</b>						
						(55 556)
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,2 %)</b>						
Dollar canadien		115 675	115 675			
Devises		29 208	29 208			
		<b>144 883</b>	<b>144 883</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,2 %)</b>						
						<b>110 383</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>3 443 846</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	2 005 CAD	(1 500) (USD)	0,748	0,758	25
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	4 212 CAD	(3 100) (USD)	0,736	0,758	120
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	18 138 CAD	(13 300) (USD)	0,733	0,758	580
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	10 997 CAD	(8 100) (USD)	0,737	0,758	312
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	27 413 CAD	(20 100) (USD)	0,733	0,758	879
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	678 CAD	(500) (USD)	0,737	0,758	18
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	4 211 CAD	(3 100) (USD)	0,736	0,758	120
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	23 083 CAD	(17 000) (USD)	0,736	0,758	658
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	542 CAD	(400) (USD)	0,737	0,758	14
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 609 CAD	(1 200) (USD)	0,746	0,758	25
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	12 692 CAD	(9 300) (USD)	0,733	0,758	414
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	58 107 CAD	(42 600) (USD)	0,733	0,758	1 897
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	27 971 CAD	(20 600) (USD)	0,736	0,758	797
							<b>5 859</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	51 CAD	(38) (USD)	0,735	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	60 CAD	(44) (USD)	0,729	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	78 CAD	(57) (USD)	0,731	0,758	3
							<b>7</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>5 866</b>

### 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 janv. 2024	2 374 CAD	(1 800) (USD)	0,758	0,758	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	600 USD	(819) (CAD)	1,366	1,320	(27)
							<b>(30)</b>

# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	35	USD	(48)	(CAD)	1,358	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	40	USD	(54)	(CAD)	1,359	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	49	USD	(67)	(CAD)	1,359	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	56	USD	(75)	(CAD)	1,337	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	66	USD	(90)	(CAD)	1,364	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	70	USD	(97)	(CAD)	1,373	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 321	USD	(4 556)	(CAD)	1,372	1,320	(172)
									(185)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme									(215)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	34	112,89 USD	19 mars 2024	5 062	5 068	6	
					5 062	5 068	6

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)	
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(10 521)	124,18 CAD	19 mars 2024	(1 260 590)	(1 306 498)	(45 908)	
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	2 377	118,02 USD	19 mars 2024	370 790	370 417	(373)	
					(889 800)	(936 081)	(46 281)

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1	574 280 940	USD	1,000
20 déc. 2028			(14 932)
			(14 932)

# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer revenu et remboursements de capital grâce à un portefeuille diversifié, activement géré et composé principalement de titres à revenu fixe canadiens.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	9 078
De 1 à 3 ans	191 466	320 307
De 3 à 5 ans	519 060	522 193
De 5 à 10 ans	1 838 287	1 786 853
Plus de 10 ans	(237 951)	725 883
	<b>2 310 862</b>	<b>3 364 314</b>

Au 31 décembre 2023, 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 44 484 000 \$, ou environ 1,3 % (64 471 000 \$ ou environ 1,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	187 085	(187 384)	(299)	0,0
	<b>187 085</b>	<b>(187 384)</b>	<b>(299)</b>	<b>–</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Dollar américain	184 679	(184 095)	584
	<b>184 679</b>	<b>(184 095)</b>	<b>584</b>	<b>–</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	4 624	(4 620)
	<b>4 624</b>	<b>(4 620)</b>	<b>4</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	4 582	(4 557)
	<b>4 582</b>	<b>(4 557)</b>	<b>25</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 30 000 \$, ou environ 0,0 % (61 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 1,4 % (1,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 854 000 \$ (4 135 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	33,0	30,6	34,7	32,9
AA	15,9	14,8	12,6	12,0
A/A-1	25,6	23,8	30,3	28,8
BBB/A-2	24,6	22,9	21,6	20,5
BB	0,8	0,8	0,7	0,7
Pas de notation	0,1	0,1	0,1	0,1
	<b>100,0</b>	<b>93,0</b>	<b>100,0</b>	<b>95,0</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>92,8</b>	<b>94,8</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	30,3	31,8
Obligations provinciales	23,7	26,7
Obligations de sociétés	33,4	30,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,3	0,3
Royaume-Uni	0,9	0,9
États-Unis	4,2	4,8
<b>ACTIONS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>1,2</b>	<b>1,0</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(0,3)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,2</b>	<b>3,3</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	-	7 444	-	7 444
Obligations et débentures	-	3 195 600	-	3 195 600
Fonds sous-jacents	41 092	-	-	41 092
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	5 866	-	5 866
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	6	-	-	6
	<b>41 098</b>	<b>3 208 910</b>	<b>-</b>	<b>3 250 008</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(215)	-	(215)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(46 281)	-	-	(46 281)
Perte latente sur les swaps	-	(14 932)	-	(14 932)
	<b>(46 281)</b>	<b>(15 147)</b>	<b>-</b>	<b>(61 428)</b>
	<b>(5 183)</b>	<b>3 193 763</b>	<b>-</b>	<b>3 188 580</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	-	6 292	-	6 292
Obligations et débentures	-	3 291 895	-	3 291 895
Fonds sous-jacents	35 750	-	-	35 750
Gain latent sur les contrats de change à terme	-	1 430	-	1 430
Gain latent sur les contrats de change au comptant	-	1	-	1
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	256	-	-	256
	<b>36 006</b>	<b>3 299 618</b>	<b>-</b>	<b>3 335 624</b>
Obligation pour options vendues	(693)	-	-	(693)
Perte latente sur les contrats de change à terme	-	(126)	-	(126)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1 103)	-	-	(1 103)
Perte latente sur les swaps	-	(8 155)	-	(8 155)
	<b>(1 796)</b>	<b>(8 281)</b>	<b>-</b>	<b>(10 077)</b>
	<b>34 210</b>	<b>3 291 337</b>	<b>-</b>	<b>3 325 547</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	5 866	(215)	-	5 651
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	-	-	-	-
	<b>5 866</b>	<b>(215)</b>	<b>-</b>	<b>5 651</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	215	(215)	-	-
Options (hors cote)	-	-	-	-
Swaps (hors cote)	14 932	-	(25 459)	-
	<b>15 147</b>	<b>(215)</b>	<b>(25 459)</b>	<b>-</b>

# Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

30 juin 2023				
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 430	(126)	–	1 304
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 430</b>	<b>(126)</b>	<b>–</b>	<b>1 304</b>

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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	126	(126)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	8 155	–	(14 970)	–
	<b>8 281</b>	<b>(126)</b>	<b>(14 970)</b>	<b>–</b>

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

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

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	37 723	8,6
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	3 369	20,6
	<b>41 092</b>	

30 juin 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	35 750	8,3
	<b>35 750</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 790 827	1 944 064
Instruments dérivés	7 432	4 009
Trésorerie	89 283	54 598
Montant à recevoir pour la vente de titres	18 343	44 105
Souscriptions à recevoir	1 674	1 920
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	285	237
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 907 844</b>	<b>2 048 933</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 581	137
Frais de gestion à payer (note 5)	2 392	2 615
Montant à payer pour l'achat de titres	8 359	28 577
Rachats à payer	39 372	2 460
Charges à payer	278	301
Distributions à verser	-	92
<b>Total du passif</b>	<b>51 982</b>	<b>34 182</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 855 862</b>	<b>2 014 751</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	836 536	916 850
Série F	724 809	762 693
Série FN	91 346	121 389
Série FT	11 565	11 361
Série IN	830	844
Série IP	17 676	21 746
Série N	29 246	34 162
Série O	126 033	126 422
Série OP	29	29
Série T	15 887	17 531
Série U	1 905	1 724
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	16,90	17,21
Série F	17,24	17,45
Série FN	13,39	13,57
Série FT	5,06	5,32
Série IN	15,08	15,23
Série IP	25,49	25,64
Série N	10,95	11,19
Série O	21,60	21,73
Série OP	34,26	34,47
Série T	4,11	4,34
Série U	16,09	16,26
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	12,80	13,00
Série F	13,06	13,18
Série IP	19,30	19,37

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)		
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	411	44
Intérêts à distribuer	1 803	1 119
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	134 193	(237 055)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(150 886)	41 185
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 478)	(6 980)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 979	(215)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(13 978)</b>	<b>(201 902)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 921	1 225
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(11 057)</b>	<b>(200 677)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	12 885	14 205
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 494	1 627
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	62	7
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 567	1 722
Coûts de transactions	2 917	2 098
<b>Total des charges</b>	<b>18 927</b>	<b>19 663</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
<b>Charges, montant net</b>	<b>18 927</b>	<b>19 663</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(29 984)</b>	<b>(220 340)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(18 923)	(100 567)
Série F	(10 818)	(77 265)
Série FN	2 472	(18 598)
Série FT	(97)	(1 162)
Série IN	(9)	(230)
Série IP	(439)	(2 372)
Série N	(1 059)	(6 312)
Série O	(737)	(11 415)
Série OP	-	(3)
Série T	(360)	(2 265)
Série U	(14)	(151)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	(0,37)	(1,76)
Série F	(0,25)	(1,75)
Série FN	0,28	(2,67)
Série FT	(0,04)	(0,55)
Série IN	(0,16)	(2,05)
Série IP	(0,57)	(2,06)
Série N	(0,36)	(1,72)
Série O	(0,13)	(1,99)
Série OP	(0,20)	(3,13)
Série T	(0,09)	(0,47)
Série U	(0,12)	(1,54)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	51 476 739	57 084 477
Série F	42 875 807	44 363 673
Série FN	8 626 328	6 957 355
Série FT	2 215 743	2 114 081
Série IN	55 268	112 398
Série IP	777 668	1 153 495
Série N	2 904 553	3 647 660
Série O	5 832 941	5 730 218
Série OP	840	840
Série T	3 968 434	4 856 583
Série U	115 080	97 943

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	916 850	921 731
Série F	762 693	699 552
Série FN	121 389	64 215
Série FT	11 361	11 268
Série IN	844	1 710
Série IP	21 746	28 239
Série N	34 162	40 371
Série O	126 422	112 975
Série OP	29	26
Série T	17 531	21 842
Série U	1 724	1 471
	<b>2 014 751</b>	<b>1 903 400</b>

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

Série A	(18 923)	(100 567)
Série F	(10 818)	(77 265)
Série FN	2 472	(18 598)
Série FT	(97)	(1 162)
Série IN	(9)	(230)
Série IP	(439)	(2 372)
Série N	(1 059)	(6 312)
Série O	(737)	(11 415)
Série OP	—	(3)
Série T	(360)	(2 265)
Série U	(14)	(151)
	<b>(29 984)</b>	<b>(220 340)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(407)	(807)
Série T	(592)	(1 534)
	<b>(999)</b>	<b>(2 341)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	28 772	62 203
Série F	64 349	168 834
Série FN	50 448	88 098
Série FT	1 793	687
Série IP	338	2 063
Série N	584	1 972
Série O	378	1 021
Série OP	—	1
Série T	498	3 257
Série U	357	168
Distributions réinvesties		
Série FT	165	360
Série T	269	679
Paiement au rachat		
Série A	(90 163)	(80 474)
Série F	(91 415)	(171 434)
Série FN	(82 963)	(53 555)
Série FT	(1 250)	(684)
Série IN	(5)	(383)
Série IP	(3 969)	(6 785)
Série N	(4 441)	(3 958)
Série O	(30)	(32)
Série T	(1 459)	(4 039)
Série U	(162)	(176)
	<b>(127 906)</b>	<b>7 823</b>

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

Série A	(80 314)	(118 838)
Série F	(37 884)	(79 865)
Série FN	(30 043)	15 945
Série FT	204	(1 606)
Série IN	(14)	(613)
Série IP	(4 070)	(7 094)
Série N	(4 916)	(8 298)
Série O	(389)	(10 426)
Série OP	—	(2)
Série T	(1 644)	(3 902)
Série U	181	(159)
	<b>(158 889)</b>	<b>(214 858)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	836 536	802 893
Série F	724 809	619 687
Série FN	91 346	80 160
Série FT	11 565	9 662
Série IN	830	1 097
Série IP	17 676	21 145
Série N	29 246	32 073
Série O	126 033	102 549
Série OP	29	24
Série T	15 887	17 940
Série U	1 905	1 312
	<b>1 855 862</b>	<b>1 688 542</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 984)	(220 340)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(134 193)	237 055
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	150 886	(41 185)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 979)	215
(Gain) perte de change latent	1	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 917 455)	(3 367 605)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 059 543	3 368 060
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(48)	(148)
Charges à payer et autres montants à payer	(246)	(335)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>126 525</b>	<b>(24 283)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	138 033	302 598
Montant payé au rachat de parts rachetables	(229 215)	(294 175)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(657)	(1 301)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(91 839)</b>	<b>7 122</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	34 686	(17 161)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	54 598	53 214
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>89 283</b>	<b>36 053</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 735	970
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	349	37

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (96,5 %)</b>			
<b>États-Unis (96,5 %)</b>			
Automation Anywhere, Inc.*	411 100	7 225	9 131
BioMarin Pharmaceutical Inc.	440 800	56 792	56 122
Braze Inc.	789 400	53 618	55 381
Cava Group Inc.	1 268 800	70 147	72 008
Celsius Holdings, Inc.	860 400	60 919	61 941
Chipotle Mexican Grill, Inc.	9 300	25 021	28 084
Cloudflare, Inc., cat. A	905 300	78 668	99 529
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	383 900	99 239	129 427
Datadog, Inc., cat. A	876 700	124 164	140 514
Dexcom, Inc.	583 300	78 500	95 576
DoorDash, Inc., cat. A	577 600	69 107	75 423
DraftKings Inc	1 625 500	70 774	75 660
Elastic NV	317 000	46 445	47 174
Gitlab Inc., cat. A	672 200	56 741	55 884
Intuitive Surgical, Inc.	130 900	57 456	58 312
MongoDB, Inc.	209 600	76 710	113 156
Samsara Inc., cat. A	2 093 300	79 691	92 266
ServiceNow, Inc.	121 300	88 955	113 159
Snowflake Inc., cat. A	511 600	121 387	134 433
Symbotic Inc.	542 900	38 377	36 797
Uber Technologies, Inc.	1 115 500	74 105	90 690
Wingstop Inc.	170 000	54 086	57 596
Zscaler, Inc.	316 400	75 579	92 564
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,5 %)</b>		<b>1 563 706</b>	<b>1 790 827</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(610)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,5 %)</b>		<b>1 563 096</b>	<b>1 790 827</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,3 %)</b>			<b>5 851</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,8 %)</b>			
Dollar canadien		2 273	2 273
Devises		87 010	87 010
		<b>89 283</b>	<b>89 283</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–1,6 %)</b>			<b>(30 099)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>1 855 862</b>

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

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH, IN et H<sup>1</sup>)

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 CAD	(6) (USD)	0,726	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,729	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,748	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 CAD	(7) (USD)	0,730	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,734	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,726	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(8) (USD)	0,726	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 CAD	(8) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 CAD	(9) (USD)	0,735	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,727	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,736	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(12) (USD)	0,757	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 CAD	(12) (USD)	0,737	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 CAD	(13) (USD)	0,731	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,754	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,739	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,735	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,746	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,737	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	29 CAD	(21) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	31 CAD	(23) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	299 CAD	(224) (USD)	0,750	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	320 CAD	(235) (USD)	0,735	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	327 CAD	(236) (USD)	0,721	0,758	16
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	338 CAD	(246) (USD)	0,729	0,758	13
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	363 CAD	(265) (USD)	0,732	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	415 CAD	(303) (USD)	0,730	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	429 CAD	(313) (USD)	0,731	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	497 CAD	(361) (USD)	0,727	0,758	20
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	520 CAD	(382) (USD)	0,736	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	562 CAD	(426) (USD)	0,757	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	602 CAD	(443) (USD)	0,737	0,758	17
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	610 CAD	(461) (USD)	0,754	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	654 CAD	(484) (USD)	0,739	0,758	16
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	722 CAD	(531) (USD)	0,735	0,758	21
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	722 CAD	(539) (USD)	0,746	0,758	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	740 CAD	(539) (USD)	0,729	0,758	28
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	934 CAD	(689) (USD)	0,737	0,758	25
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 005 CAD	(736) (USD)	0,733	0,758	33
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 038 CAD	(761) (USD)	0,733	0,758	34
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 312 CAD	(953) (USD)	0,726	0,758	54
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 329 CAD	(971) (USD)	0,730	0,758	48
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 364 CAD	(995) (USD)	0,729	0,758	51
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 386 CAD	(1 041) (USD)	0,751	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 586 CAD	(1 152) (USD)	0,726	0,758	66
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 606 CAD	(1 158) (USD)	0,721	0,758	77
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 619 CAD	(1 175) (USD)	0,726	0,758	68
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 728 CAD	(1 270) (USD)	0,735	0,758	51
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 058 CAD	(1 511) (USD)	0,734	0,758	64
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 114 CAD	(1 555) (USD)	0,736	0,758	61
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 482 CAD	(1 828) (USD)	0,737	0,758	68
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 642 CAD	(1 993) (USD)	0,754	0,758	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 781 CAD	(2 055) (USD)	0,739	0,758	68
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 847 CAD	(2 081) (USD)	0,731	0,758	100
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 991 CAD	(2 199) (USD)	0,735	0,758	88
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 436 CAD	(2 564) (USD)	0,746	0,758	51
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 689 CAD	(2 718) (USD)	0,737	0,758	100
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 978 CAD	(3 646) (USD)	0,733	0,758	164
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 578 CAD	(4 056) (USD)	0,727	0,758	224
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	7 439 CAD	(5 452) (USD)	0,733	0,758	242
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	28 830 CAD	(21 015) (USD)	0,729	0,758	1 089
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	115 547 CAD	(84 222) (USD)	0,729	0,758	4 363

7 432

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FN, IN et N<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 CAD	(12) (USD)	0,758	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	546 CAD	(413) (USD)	0,758	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 816 CAD	(1 376) (USD)	0,758	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(9) (CAD)	1,357	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(11) (CAD)	1,359	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,381	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,360	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(13) (CAD)	1,363	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 USD	(13) (CAD)	1,364	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,329	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,385	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,370	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 USD	(21) (CAD)	1,366	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	23 USD	(31) (CAD)	1,382	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,372	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	264 USD	(359) (CAD)	1,359	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	296 USD	(402) (CAD)	1,359	1,320	(12)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	306 USD	(416) (CAD)	1,357	1,320	(11)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	392 USD	(533) (CAD)	1,360	1,320	(16)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	394 USD	(537) (CAD)	1,363	1,320	(17)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	440 USD	(600) (CAD)	1,364	1,320	(19)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	451 USD	(599) (CAD)	1,329	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	570 USD	(790) (CAD)	1,385	1,320	(37)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	591 USD	(810) (CAD)	1,370	1,320	(29)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	650 USD	(888) (CAD)	1,366	1,320	(30)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	860 USD	(1 189) (CAD)	1,382	1,320	(53)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 035 USD	(1 420) (CAD)	1,372	1,320	(54)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 123 USD	(1 524) (CAD)	1,357	1,320	(42)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 298 USD	(1 771) (CAD)	1,364	1,320	(57)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 416 USD	(1 955) (CAD)	1,381	1,320	(86)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 504 USD	(2 050) (CAD)	1,363	1,320	(65)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 808 USD	(2 503) (CAD)	1,385	1,320	(117)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 994 USD	(2 732) (CAD)	1,370	1,320	(99)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 284 USD	(3 104) (CAD)	1,359	1,320	(89)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 524 USD	(3 448) (CAD)	1,366	1,320	(116)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 803 USD	(3 724) (CAD)	1,329	1,320	(24)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 644 USD	(5 035) (CAD)	1,382	1,320	(224)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 947 USD	(5 415) (CAD)	1,372	1,320	(204)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 006 USD	(5 447) (CAD)	1,360	1,320	(159)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	26 534 USD	(35 029) (CAD)	1,320	1,320	(1)

(1 581)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH, IN et H.

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Séries A, F, FT, IP, O, OP, T et U

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 734 440	–	1 734 440	93,5
	<b>1 734 440</b>	<b>–</b>	<b>1 734 440</b>	<b>93,5</b>

Séries A, F, FT, IP, O, OP, T et U

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 858 356	–	1 858 356	92,2
	<b>1 858 356</b>	<b>–</b>	<b>1 858 356</b>	<b>92,2</b>

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

Séries FN, IN et N

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	121 422	(124 812)	(3 390)	(0,2)
	<b>121 422</b>	<b>(124 812)</b>	<b>(3 390)</b>	<b>(0,2)</b>

Séries FN, IN et N

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	156 395	(154 666)	1 729	0,1
	<b>156 395</b>	<b>(154 666)</b>	<b>1 729</b>	<b>0,1</b>

Au 31 décembre 2023, 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 173 105 000 \$, ou environ 9,4 % (186 210 000 \$ ou environ 9,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,5 % (96,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 179 083 000 \$ (194 406 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Consommation discrétionnaire	12,8	10,3
Consommation de base	7,2	5,4
Soins de santé	11,3	18,2
Industrie	4,9	3,8
Technologies de l'information	60,3	58,8
<b>GAIN (PÉRTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,8</b>	<b>2,7</b>

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 781 696	–	9 131	1 790 827
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	7 432	–	7 432
	<b>1 781 696</b>	<b>7 432</b>	<b>9 131</b>	<b>1 798 259</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 581)	–	(1 581)
	–	(1 581)	–	(1 581)
	<b>1 781 696</b>	<b>5 851</b>	<b>9 131</b>	<b>1 796 678</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	1 937 468	–	6 596	1 944 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 009	–	4 009
	<b>1 937 468</b>	<b>4 009</b>	<b>6 596</b>	<b>1 948 073</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(137)	–	(137)
	–	(137)	–	(137)
	<b>1 937 468</b>	<b>3 872</b>	<b>6 596</b>	<b>1 947 936</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	6 596	10 811
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	2 535	(4 215)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>9 131</b>	<b>6 596</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 2 535 000 \$ et de (4 215 000) \$.

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

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les

données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Décote de liquidité	9 131	s. o.
			<b>9 131</b>	
Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Prix de transaction	6 596	s. o.
			<b>6 596</b>	

### 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	7 432	(1 581)	–	5 851
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>7 432</b>	<b>(1 581)</b>	<b>–</b>	<b>5 851</b>
	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 581	(1 581)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 581</b>	<b>(1 581)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Fonds Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

30 juin 2023				
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	4 009	(137)	–	3 872
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>4 009</b>	<b>(137)</b>	<b>–</b>	<b>3 872</b>

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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	137	(137)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>137</b>	<b>(137)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	288 989	280 598
Instruments dérivés	15	41
Trésorerie	971	3 887
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	55	24
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	48	126
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	156
Souscriptions à recevoir	22	158
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	953	732
<b>Total de l'actif</b>	<b>291 053</b>	<b>285 722</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	58	3
Frais de gestion à payer (note 5)	380	372
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	–
Montant à payer pour l'achat de titres	–	670
Rachats à payer	303	288
Charges à payer	27	26
Distributions à verser	–	16
<b>Total du passif</b>	<b>769</b>	<b>1 375</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>290 284</b>	<b>284 347</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	187 226	183 724
Série F	47 324	42 895
Série FT	1 336	1 217
Série G	38 294	38 775
Série I	3 467	5 556
Série O	6 792	6 194
Série T	5 845	5 986
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	13,89	13,32
Série F	14,19	13,67
Série FT	11,29	11,00
Série G	13,88	13,33
Série I	10,36	10,13
Série O	10,17	9,83
Série T	4,77	4,67

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 260	1 231
Intérêts à distribuer	1 688	1 559
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 450	(1 072)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	9 082	10 922
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	76	(227)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(81)	66
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>15 475</b>	<b>12 479</b>
Prêt de titres (note 11)	4	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(13)	96
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>15 466</b>	<b>12 578</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 137	2 133
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	205	203
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	50	30
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	245	246
Coûts de transactions	30	27
<b>Total des charges</b>	<b>2 668</b>	<b>2 641</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 668</b>	<b>2 641</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>12 798</b>	<b>9 937</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 012	6 273
Série F	2 299	1 563
Série FT	67	54
Série G	1 654	1 365
Série I	158	244
Série O	359	222
Série T	249	216
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,60	0,42
Série F	0,71	0,48
Série FT	0,57	0,42
Série G	0,58	0,43
Série I	0,38	0,40
Série O	0,55	0,37
Série T	0,20	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 672 458	14 897 870
Série F	3 243 213	3 252 880
Série FT	117 646	129 322
Série G	2 831 424	3 201 208
Série I	407 674	601 654
Série O	649 901	604 898
Série T	1 262 956	1 344 233

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	183 724	176 978
Série F	42 895	38 237
Série FT	1 217	1 293
Série G	38 775	38 040
Série I	5 556	5 292
Série O	6 194	4 937
Série T	5 986	5 986
	<b>284 347</b>	<b>270 763</b>

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

Série A	8 012	6 273
Série F	2 299	1 563
Série FT	67	54
Série G	1 654	1 365
Série I	158	244
Série O	359	222
Série T	249	216
	<b>12 798</b>	<b>9 937</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(400)	–
Série F	(565)	–
Série FT	(9)	–
Série G	(139)	–
Série I	(107)	–
Série O	(133)	–
Série T	(7)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(21)	(40)
Série T	(129)	(181)
	<b>(1 510)</b>	<b>(221)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	8 755	3 652
Série F	5 522	2 635
Série FT	158	125
Série G	21	–
Série I	155	83
Série O	249	298
Série T	60	213
Distributions réinvesties		
Série A	389	–
Série F	489	–
Série FT	11	17
Série G	136	–
Série I	93	–
Série O	133	–
Série T	62	79
Paiement au rachat		
Série A	(13 254)	(11 759)
Série F	(3 316)	(3 807)
Série FT	(87)	(149)
Série G	(2 153)	(1 979)
Série I	(2 388)	(323)
Série O	(10)	(14)
Série T	(376)	(582)
	<b>(5 351)</b>	<b>(11 511)</b>

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

Série A	3 502	(1 834)
Série F	4 429	391
Série FT	119	7
Série G	(481)	(614)
Série I	(2 089)	4
Série O	598	506
Série T	(141)	(255)
	<b>5 937</b>	<b>(1 795)</b>

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

Série A	187 226	175 144
Série F	47 324	38 628
Série FT	1 336	1 300
Série G	38 294	37 426
Série I	3 467	5 296
Série O	6 792	5 443
Série T	5 845	5 731
	<b>290 284</b>	<b>268 968</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 798	9 937
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 450)	1 072
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(9 082)	(10 922)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(35)	18
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	81	(66)
(Gain) perte de change latent	–	4
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(178)	(78)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(67 826)	(32 452)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	71 666	38 320
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(31)	145
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	(2)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	78	103
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(221)	(28)
Charges à payer et autres montants à payer	9	(2)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 810</b>	<b>6 049</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 302	6 427
Montant payé au rachat de parts rachetables	(19 815)	(17 908)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(213)	(125)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 726)</b>	<b>(11 606)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 916)	(5 557)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 887	6 815
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>971</b>	<b>1 254</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 437	1 452
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 021	1 202

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,9 %)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,9 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (26,2 %)</b>				<b>Obligations et débentures canadiennes (26,2 %) (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales (4,8 %)</b>				<b>Obligations de sociétés (13,5 %) (suite)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	525	555	552	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	139	139	122
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	1 366	1 357	1 241	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	464	464	480
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	1 573	1 518	1 598	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	1 387	1 361	1 369
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	141	137	137	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	937	932	914
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	191	178	179	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	231	231	233
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	164	154	161	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	421	436	399
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	6 379	5 979	6 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	211	211	209
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2050, obligation à rendement réel	552	772	539	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	119	119	102
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	3 141	2 676	2 962	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	243	243	241
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	267	267	246	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	450	449	458
		<b>13 593</b>	<b>13 815</b>	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	94	94	88
<b>Obligations provinciales (7,9 %)</b>				Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	311	337	240
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	1 574	1 468	1 562	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	434	434	417
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 <sup>er</sup> juin 2057	450	462	410	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	612	632	638
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	425	422	411	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	765	968	815
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	2 465	2 455	2 403	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	149	149	176
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	695	629	683	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	353	351	305
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	875	991	728	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	487	496	459
Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	1 595	1 664	1 560	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	487	487	525
Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	200	222	192	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	163	163	140
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 083	1 115	874	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	151	151	140
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	307	307	284	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	92	92	89
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	1 207	1 391	1 147	ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	641	644	617
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	429	427	500	Fiducie de titrisation automobile Ford, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	175	175	175
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	911	915	669	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	72	108	85
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	1 014	1 014	918	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	143	141	134
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	1 375	1 191	1 253	Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	172	172	181
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	402	497	342	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	139	139	107
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2054	550	549	616	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	321	308	314
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	542	503	544	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	251	253	237
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	427	576	495	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	236	208	217
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 686	1 831	1 392	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	358	351	335
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	5 151	5 099	4 037	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	799	1 004	788
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	425	425	443	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	388	277	286
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 810	1 970	1 556	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	240	240	272
		<b>26 123</b>	<b>23 019</b>	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	82	82	73
<b>Obligations de sociétés (13,5 %)</b>				Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	152	152	153
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,726 %, 12 févr. 2026, série H	327	300	301	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	1 130	1 076	1 031
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	640	642	593	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	190	190	195
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	928	910	837	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	227	227	241
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	228	225	198	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	9	9	7
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	47	45	46	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	141	141	141
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	300	292	303	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	677	760	543
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	168	175	162	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	1 132	1 131	1 072
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	200	200	201	Corporation immobilière OMERS, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	832	925	792
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	703	698	653	Ontario Power Generation, 4,922 %, 19 juill. 2032	233	233	242
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	408	405	426	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	119	119	108
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	309	309	308	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	489	483	478
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 3 juill. 2029	1 013	1 031	999	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030, série 15	77	77	71
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	636	619	615	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	154	168	140
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	301	301	309	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,419 %, 12 juin 2054, série 2019-1, cat. A1	79	79	79
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	383	383	377	Reliance LP, 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	109	99	100
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	444	442	375	Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	292	292	264
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	464	450	361	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	526	526	506
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	639	673	640	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	205	204	221
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	336	336	345	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	140	139	139
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	1 017	1 070	948	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	456	456	435
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	153	153	160	Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	707	674	638
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	131	131	112	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	522	514	509
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	191	191	205	Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	370	370	386
				Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	828	780	768

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (27,9 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (26,2 %) (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés (13,5 %) (suite)</b>			
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	217	217	207
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	238	240	217
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	838	860	820
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	554	509	520
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	371	377	339
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	259	258	277
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	469	461	386
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	165	164	176
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	262	262	274
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	666	666	674
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	2 199	2 288	2 139
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	492	478	492
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	309	309	309
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	353	353	360
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, série H	354	315	311
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	340	341	319
Crédit VW Canada Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	338	338	347
		<b>41 282</b>	<b>39 280</b>
<b>Obligations et débentures étrangères (1,7 %)</b>			
<b>Royaume-Uni (0,3 %)</b>			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	413	423	403
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	279	267	261
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	328	336	297
		<b>1 026</b>	<b>961</b>
<b>États-Unis (1,4 %)</b>			
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	252	250	225
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	477	475	445
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	359	357	348
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	221	220	204
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 420	520	508
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	188	188	174
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	675	676	652
Wells Fargo & Company, 2,568 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	883	853	854
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027	697	710	654
		<b>4 249</b>	<b>4 064</b>
<b>ACTIONS (69,3 %)</b>			
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)</b>			
Alida Inc., cat. B, série 2 <sup>e</sup>	145 654	533	424
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	220	220	221
		<b>753</b>	<b>645</b>
<b>Canada (38,8 %)</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc.	85 300	4 071	6 656
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	85 100	3 760	2 340
Brookfield Corporation	94 485	3 920	5 022
Brookfield Corporation, cat. A	23 664	551	1 259
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	25 770	3 049	4 292
Canadian Natural Resources Limited	44 320	3 770	3 847
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	116 340	9 963	12 197
CCL Industries Inc., cat. B	43 530	2 518	2 594
Dollarama Inc.	97 270	6 103	9 288
Intact Corporation financière	64 050	7 813	13 057
Kinaxis Inc.	29 400	3 425	4 372
Banque Nationale du Canada	102 960	7 922	10 399
Banque Royale du Canada	30 310	3 390	4 062
TFI International Inc.	78 010	10 127	14 061
La Banque Toronto-Dominion	47 630	3 373	4 078
Trisura Group Ltd.	197 150	3 763	6 703
Waste Connections, Inc.	24 020	2 848	4 753
Groupe WSP Global Inc.	20 110	3 697	3 735
		<b>84 063</b>	<b>112 715</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (69,3 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis (30,3 %)</b>			
Adobe Inc.	5 110	4 111	4 026
Alphabet Inc., cat. C	59 440	6 052	11 061
Amazon.com, Inc.	26 720	4 029	5 361
Apple Inc.	27 680	2 551	7 037
Cadence Design Systems, Inc.	14 250	4 553	5 125
Costco Wholesale Corporation	7 230	2 429	6 302
Danaher Corporation	14 550	2 524	4 445
Edwards Lifesciences Corporation	29 880	3 280	3 008
Microsoft Corporation	23 010	4 403	11 425
NVIDIA Corporation	21 440	2 685	14 020
Sherwin-Williams Company (The)	23 340	5 976	9 613
Visa Inc., cat. A	19 310	4 324	6 638
		<b>46 917</b>	<b>88 061</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (2,2 %)</b>			
<b>Fonds de titres de créance à court terme PLUS</b>			
Dynamique, série O	242 552	2 500	2 562
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	369 987	3 909	3 867
		<b>6 409</b>	<b>6 429</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)</b>			
		<b>224 415</b>	<b>288 989</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(46)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)</b>			
		<b>224 369</b>	<b>288 989</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(43)</b>
<b>TRÉSorerIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)</b>			
Dollar canadien		958	958
Devises		14	13
		<b>972</b>	<b>971</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			
			<b>367</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>290 284</b>

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

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	510 CAD	(375) (USD)	0,736	0,758	15
							<b>15</b>

#### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(7)	112,89 USD	19 mars 2024	(1 019)	(1 043)	(24)
					<b>(1 019)</b>	<b>(1 043)</b>
						<b>(24)</b>

#### Perte latente sur les swaps

##### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 40 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2028	1 256 462 USD	1,000	(34)
			<b>(34)</b>

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## 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 à long terme de façon à surclasser sa référence. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres de participation et à revenu fixe en visant l'équilibre entre ces deux composantes.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	668
De 1 à 3 ans	4 836	4 345
De 3 à 5 ans	15 100	14 650
De 5 à 10 ans	35 180	28 264
Plus de 10 ans	25 004	24 495
	<b>80 120</b>	<b>72 422</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 547 000 \$, ou environ 0,5 % (1 400 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	88 775	(495)	88 280	30,4
	<b>88 775</b>	<b>(495)</b>	<b>88 280</b>	<b>30,4</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	86 157	(529)	85 628	30,1
	<b>86 157</b>	<b>(529)</b>	<b>85 628</b>	<b>30,1</b>

Au 31 décembre 2023, 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 8 828 000 \$, ou environ 3,0 % (8 563 000 \$ ou environ 3,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 71,6 % (72,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 20 785 000 \$ (20 636 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	19,8	5,6	14,4	3,8
AA	12,5	3,5	15,6	4,1
A/A-1	33,9	9,6	34,5	9,1
BBB/A-2	32,6	9,2	34,2	9,0
BB	0,5	0,1	0,6	0,1
Pas de notation	0,7	0,2	0,7	0,2
	<b>100,0</b>	<b>28,2</b>	<b>100,0</b>	<b>26,3</b>

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>27,9</b>	<b>26,0</b>
<b>Obligations et débentures canadiennes</b>		
Obligations fédérales	4,8	2,8
Obligations provinciales	7,9	8,0
Obligations de sociétés	13,5	13,3
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
Royaume-Uni	0,3	0,3
États-Unis	1,4	1,6
<b>ACTIONS</b>	<b>69,3</b>	<b>70,0</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
Canada	38,8	39,8
États-Unis	30,3	30,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>2,2</b>	<b>2,5</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,3</b>	<b>1,4</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	200 776	221	424	201 421
Obligations et débentures	–	81 139	–	81 139
Fonds sous-jacents	6 429	–	–	6 429
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	15	–	15
	<b>207 205</b>	<b>81 375</b>	<b>424</b>	<b>289 004</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(24)	–	–	(24)
Perte latente sur les swaps	–	(34)	–	(34)
	<b>(24)</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>(58)</b>
	<b>207 181</b>	<b>81 341</b>	<b>424</b>	<b>288 946</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	198 591	216	389	199 196
Obligations et débentures	–	74 236	–	74 236
Fonds sous-jacents	7 166	–	–	7 166
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4	–	4
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	31	–	–	31
Gain latent sur les swaps	–	6	–	6
	<b>205 788</b>	<b>74 462</b>	<b>389</b>	<b>280 639</b>
Perte latente sur les swaps	–	(3)	–	(3)
	<b>–</b>	<b>(3)</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>
	<b>205 788</b>	<b>74 459</b>	<b>389</b>	<b>280 636</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	389	344
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	35	45
<b>À la clôture de la période</b>	<b>424</b>	<b>389</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 35 000 \$ et de 45 000 \$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	424	20 / (22)
			<b>424</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Multiple des ventes et taux d'actualisation	389	19 / (19)
			<b>389</b>	

# Fonds équilibré Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	15	–	–	15
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	15	–	–	15

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	34	–	(55)	–
	34	–	(55)	–

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4	–	–	4
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	6	(3)	–	3
	10	(3)	–	7

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	3	(3)	(24)	–
	3	(3)	(24)	–

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	2 562	0,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	3 867	0,3
	6 429	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	2 477	0,7
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	4 689	0,3
	7 166	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Croissance canadienne Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	649 751	657 542
Trésorerie	1 739	2 006
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 128	3 841
Souscriptions à recevoir	68	208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 167	647
<b>Total de l'actif</b>	<b>655 853</b>	<b>664 244</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	505	490
Montant à payer pour l'achat de titres	—	3 939
Rachats à payer	1 692	3 192
Charges à payer	39	37
Distributions à verser	—	10
<b>Total du passif</b>	<b>2 236</b>	<b>7 668</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>653 617</b>	<b>656 576</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	200 578	194 758
Série A1	1 754	1 891
Série F	77 704	68 914
Série F1	173	172
Série FT	272	266
Série G	48 939	50 569
Série I	1 501	3 191
Série IP	14	13
Série O	318 354	332 196
Série T	4 328	4 606
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	42,39	40,50
Série A1	16,89	16,13
Série F	21,46	20,38
Série F1	29,52	28,03
Série FT	8,85	8,72
Série G	42,95	41,02
Série I	20,52	19,39
Série IP	29,84	28,19
Série O	21,04	19,88
Série T	2,59	2,57

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

### Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 942	3 966
Intérêts à distribuer	85	45
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 599	2 613
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	12 946	31 773
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>37 572</b>	<b>38 397</b>
Prêt de titres (note 11)	12	9
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(464)	107
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>37 120</b>	<b>38 513</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 854	2 629
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	238	230
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	13	4
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	176	110
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	316	292
Coûts de transactions	82	38
<b>Total des charges</b>	<b>3 680</b>	<b>3 304</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 680</b>	<b>3 304</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>33 440</b>	<b>35 209</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 959	8 386
Série A1	79	92
Série F	3 926	3 026
Série F1	9	10
Série FT	16	12
Série G	2 188	2 289
Série I	120	161
Série IP	1	1
Série O	17 948	20 996
Série T	194	236
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,87	1,66
Série A1	0,72	0,69
Série F	1,12	0,90
Série F1	1,45	1,51
Série FT	0,49	0,43
Série G	1,84	1,74
Série I	0,86	0,96
Série IP	1,66	1,39
Série O	1,14	1,05
Série T	0,12	0,13
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 797 936	5 018 137
Série A1	108 715	134 370
Série F	3 511 990	3 386 425
Série F1	6 044	6 721
Série FT	32 781	28 446
Série G	1 196 101	1 325 035
Série I	139 592	170 281
Série IP	475	475
Série O	15 897 440	20 019 108
Série T	1 729 010	1 900 655

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



# Fonds Croissance canadienne Power Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	194 758	168 929
Série A1	1 891	1 810
Série F	68 914	55 498
Série F1	172	171
Série FT	266	238
Série G	50 569	45 538
Série I	3 191	2 657
Série IP	13	11
Série O	332 196	332 049
Série T	4 606	4 591
	<b>656 576</b>	<b>611 492</b>

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

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	8 959	8 386
Série A1	79	92
Série F	3 926	3 026
Série F1	9	10
Série FT	16	12
Série G	2 188	2 289
Série I	120	161
Série IP	1	1
Série O	17 948	20 996
Série T	194	236
	<b>33 440</b>	<b>35 209</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(10)	(11)
Série T	(158)	(233)
	<b>(168)</b>	<b>(244)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	8 572	4 824
Série F	11 671	4 460
Série FT	109	2
Série G	41	59
Série I	6	101
Série IP	—	(1)
Série O	1 892	1 524
Série T	63	81
Distributions réinvesties		
Série FT	6	7
Série T	102	142
Paiement au rachat		
Série A	(11 711)	(8 929)
Série A1	(216)	(79)
Série F	(6 807)	(3 929)
Série F1	(8)	(30)
Série FT	(115)	(26)
Série G	(3 859)	(1 701)
Série I	(1 816)	(72)
Série O	(33 682)	(28 062)
Série T	(479)	(610)
	<b>(36 231)</b>	<b>(32 239)</b>

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

DE PARTS RACHETABLES		
Série A	5 820	4 281
Série A1	(137)	13
Série F	8 790	3 557
Série F1	1	(20)
Série FT	6	(16)
Série G	(1 630)	647
Série I	(1 690)	190
Série IP	1	—
Série O	(13 842)	(5 542)
Série T	(278)	(384)
	<b>(2 959)</b>	<b>2 726</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	200 578	173 210
Série A1	1 754	1 823
Série F	77 704	59 055
Série F1	173	151
Série FT	272	222
Série G	48 939	46 185
Série I	1 501	2 847
Série IP	14	11
Série O	318 354	326 507
Série T	4 328	4 207
	<b>653 617</b>	<b>614 218</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 440	35 209
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(20 599)	(2 613)
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(12 946)	(31 773)
(Gain) perte de change latent	—	12
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(81 629)	(27 262)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	119 739	51 216
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(520)	31
Charges à payer et autres montants à payer	17	13
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>37 502</b>	<b>24 833</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 446	10 095
Montant payé au rachat de parts rachetables	(57 145)	(42 793)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(70)	(95)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(37 769)</b>	<b>(32 793)</b>
Gain (perte) de change latent	—	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(267)	(7 960)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 006	11 085
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 739</b>	<b>3 113</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	13	4
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	64	46
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 128	3 887

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Croissance canadienne Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,4 %)</b>			
<b>Canada (53,1 %)</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc.	281 510	13 642	21 966
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	270 240	12 107	7 432
Brookfield Corporation	307 700	11 403	16 354
Brookfield Corporation, cat. A	76 875	1 554	4 091
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	82 840	10 437	13 797
Canadian Natural Resources Limited	146 370	12 463	12 706
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	351 750	30 456	36 877
CCL Industries Inc., cat. B	141 410	7 906	8 427
Dollarama Inc.	321 000	19 663	30 652
Intact Corporation financière	186 210	22 339	37 961
Kinaxis Inc.	94 160	14 492	14 003
Banque Nationale du Canada	333 970	25 291	33 731
Banque Royale du Canada	49 010	4 911	6 567
TFI International Inc.	247 160	32 208	44 548
La Banque Toronto-Dominion	115 552	7 928	9 894
Trisura Group Ltd.	645 010	14 203	21 930
Waste Connections, Inc.	69 940	8 207	13 838
Groupe WSP Global Inc.	65 790	12 107	12 220
	<b>261 317</b>	<b>346 994</b>	
<b>États-Unis (46,3 %)</b>			
Adobe Inc.	16 130	12 970	12 707
Alphabet Inc., cat. C	220 000	24 979	40 940
Amazon.com, Inc.	104 780	17 694	21 022
Apple Inc.	104 840	10 770	26 653
Cadence Design Systems, Inc.	45 600	14 553	16 400
Costco Wholesale Corporation	23 840	7 887	20 779
Danaher Corporation	51 300	9 438	15 671
Edwards Lifesciences Corporation	70 950	7 964	7 144
Microsoft Corporation	89 090	19 509	44 237
NVIDIA Corporation	68 780	8 171	44 976
Sherwin-Williams Company (The)	72 140	19 174	29 711
Visa Inc., cat. A	65 500	15 727	22 517
	<b>168 836</b>	<b>302 757</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)</b>		<b>430 153</b>	<b>649 751</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(166)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,4 %)</b>		<b>429 987</b>	<b>649 751</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)</b>			
Dollar canadien		483	483
Devises		1 256	1 256
		<b>1 739</b>	<b>1 739</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			<b>2 127</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>653 617</b>

# Fonds Croissance canadienne Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

31 décembre 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	306 028	–	306 028	46,8
	<b>306 028</b>	<b>–</b>	<b>306 028</b>	<b>46,8</b>

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	309 031	–	309 031	47,1
	<b>309 031</b>	<b>–</b>	<b>309 031</b>	<b>47,1</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 30 603 000 \$, ou environ 4,7 % (30 903 000 \$ ou environ 4,7 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,4% (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de

10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 64 975 000 \$ (65 754 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,4</b>	<b>100,1</b>
Canada	53,1	53,1
États-Unis	46,3	47,0
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	649 751	–	–	649 751
	<b>649 751</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>649 751</b>

  

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions	657 542	–	–	657 542
	<b>657 542</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>657 542</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	308 221	334 223
Trésorerie	592	4 280
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 360	3 264
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	26	18
<b>Total de l'actif</b>	<b>315 199</b>	<b>341 785</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montant à payer pour l'achat de titres	6 552	3 315
Rachats à payer	273	722
Charges à payer	12	–
<b>Total du passif</b>	<b>6 837</b>	<b>4 037</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>308 362</b>	<b>337 748</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série O	308 362	337 748
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série O	17,12	17,15

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	79	52
Intérêts à distribuer	192	204
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 570	(72 327)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(10 176)	37 735
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(335)</b>	<b>(34 336)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	81	(165)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(254)</b>	<b>(34 501)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	19	19
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	22	4
Honoraires d'audit	4	5
Droits de dépôt	8	8
Frais d'administration liés aux porteurs de parts	36	39
Frais d'information aux porteurs de parts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7	8
Coûts de transactions	465	358
<b>Total des charges</b>	<b>563</b>	<b>443</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>563</b>	<b>443</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(817)</b>	<b>(34 944)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série O	(817)	(34 944)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série O	(0,05)	(1,63)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série O	18 943 881	21 440 119

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série O	337 748	335 150
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série O	(817)	(34 944)
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série O	(612)	(349)
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série O	2 034	28 131
Distributions réinvesties		
Série O	612	349
Paiement au rachat		
Série O	(30 603)	(28 459)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(27 957)</b>	<b>21</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série O	(29 386)	(35 272)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série O	308 362	299 878
<b>Total</b>	<b>308 362</b>	<b>299 878</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(817)	(34 944)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 570)	72 327
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	10 176	(37 735)
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(368 778)	(323 118)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	394 315	326 696
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8)	33
Charges à payer et autres montants à payer	12	(7)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>25 331</b>	<b>3 252</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 034	28 131
Montant payé au rachat de parts rachetables	(31 052)	(28 404)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(29 018)</b>	<b>(273)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 687)	2 979
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 280	6 009
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>592</b>	<b>8 988</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	170	199
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	57	88

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,9 %)</b>			
<b>Argentine (6,3 %)</b>			
MercadoLibre, Inc.	9 400	13 651	19 506
<b>Brésil (1,0 %)</b>			
Nu Holdings Ltd.	286 100	3 313	3 147
<b>Canada (6,0 %)</b>			
Shopify Inc., cat. A	180 300	12 898	18 546
<b>Chine (6,3 %)</b>			
Pinduoduo Inc., CAAE	101 200	13 014	19 551
<b>Danemark (3,2 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, CAAE	71 700	9 782	9 794
<b>Israël (7,3 %)</b>			
Monday.com Ltd.	91 200	16 064	22 617
<b>Luxembourg (4,9 %)</b>			
Globant SA	48 200	12 421	15 146
<b>Pays-Bas (1,0 %)</b>			
Adyen N.V.	1 800	3 193	3 070
<b>Suisse (4,0 %)</b>			
On Holding AG, cat. A	346 400	13 344	12 336
<b>Royaume-Uni (2,1 %)</b>			
ARM Holdings PLC, CAAE parrainé	64 200	6 552	6 370
<b>États-Unis (56,8 %)</b>			
Cloudflare, Inc., cat. A	151 800	14 267	16 689
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	64 300	17 093	21 678
Datadog, Inc., cat. A	121 900	17 223	19 538
Dexcom, Inc.	98 200	13 405	16 091
MongoDB, Inc.	34 700	13 013	18 733
ServiceNow, Inc.	20 300	15 256	18 938
Snowflake Inc., cat. A	84 800	20 241	22 283
Spotify Technology S.A.	50 300	11 609	12 481
Uber Technologies, Inc.	162 500	12 332	13 211
Zscaler, Inc.	53 000	14 004	15 506
		<b>148 443</b>	<b>175 148</b>
<b>Uruguay (1,0 %)</b>			
DLocal Limited	128 000	3 604	2 990
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>256 279</b>	<b>308 221</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(144)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>256 135</b>	<b>308 221</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		12	12
Devises		580	580
		<b>592</b>	<b>592</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			<b>(451)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>308 362</b>

# Fonds Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	305 545	–	305 545	99,1
Euro	3 072	–	3 072	1,0
Won sud-coréen	18	–	18	0,0
	<b>308 635</b>	<b>–</b>	<b>308 635</b>	<b>100,1</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	285 065	–	285 065	84,4
Euro	25 019	–	25 019	7,4
Won sud-coréen	16 674	–	16 674	4,9
Couronne suédoise	11 040	–	11 040	3,3
Dollar de Hong Kong	3	–	3	0,0
	<b>337 801</b>	<b>–</b>	<b>337 801</b>	<b>100,0</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 30 864 000 \$, ou environ 10,0 % (33 780 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 100,0 % (98,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 30 822 000 \$ (33 422 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,9</b>	<b>98,9</b>
Argentine	6,3	4,5
Brésil	1,0	–
Canada	6,0	4,3
Chine	6,3	–
Danemark	3,2	4,3
Israël	7,3	10,2
Luxembourg	4,9	–
Pays-Bas	1,0	15,5
Corée du Sud	–	4,0
Suède	–	3,3
Suisse	4,0	3,2
Uruguay	1,0	–
Royaume-Uni	2,1	–
États-Unis	56,8	49,6
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>1,3</b>

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
	Actions	305 151	3 070	–
	<b>305 151</b>	<b>3 070</b>	<b>–</b>	<b>308 221</b>

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
	Actions	284 777	49 446	–
	<b>284 777</b>	<b>49 446</b>	<b>–</b>	<b>334 223</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

# Fonds Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de petites sociétés Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	124 037	134 127
Trésorerie	5 180	451
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 772	1 243
Souscriptions à recevoir	22	50
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	214	192
<b>Total de l'actif</b>	<b>131 225</b>	<b>136 063</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	116	125
Montant à payer pour l'achat de titres	2 274	—
Rachats à payer	448	1 620
Charges à payer	12	14
<b>Total du passif</b>	<b>2 850</b>	<b>1 759</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>128 375</b>	<b>134 304</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	40 520	43 812
Série F	31 113	32 344
Série G	7 930	8 397
Série I	300	301
Série O	48 512	49 450
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	23,97	24,25
Série F	30,44	30,62
Série G	23,77	24,04
Série I	23,27	23,28
Série O	21,38	21,38

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	767	715
Intérêts à distribuer	97	29
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(312)	412
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(634)	14 926
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(82)</b>	<b>16 082</b>
Prêt de titres (note 11)	6	—
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(76)</b>	<b>16 082</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	638	728
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	73	82
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	73	84
Coûts de transactions	76	82
<b>Total des charges</b>	<b>862</b>	<b>979</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>862</b>	<b>979</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(938)</b>	<b>15 103</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(620)	4 788
Série F	(246)	3 442
Série G	(113)	935
Série I	—	60
Série O	41	5 878
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(0,35)	2,46
Série F	(0,24)	3,18
Série G	(0,33)	2,48
Série I	(0,02)	2,58
Série O	0,02	2,38
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 744 714	1 946 312
Série F	1 048 536	1 084 081
Série G	342 582	378 692
Série I	12 900	23 316
Série O	2 316 966	2 467 921

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de petites sociétés Power Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	43 812	43 462
Série F	32 344	30 156
Série G	8 397	8 450
Série I	301	485
Série O	49 450	47 658
	<b>134 304</b>	<b>130 211</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(620)	4 788
Série F	(246)	3 442
Série G	(113)	935
Série I	–	60
Série O	41	5 878
	<b>(938)</b>	<b>15 103</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 425	2 130
Série F	3 656	4 364
Série G	25	25
Série I	3	27
Série O	1 244	384
Paiement au rachat		
Série A	(4 097)	(3 236)
Série F	(4 641)	(4 894)
Série G	(379)	(303)
Série I	(4)	(29)
Série O	(2 223)	(3 006)
	<b>(4 991)</b>	<b>(4 538)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(3 292)	3 682
Série F	(1 231)	2 912
Série G	(467)	657
Série I	(1)	58
Série O	(938)	3 256
	<b>(5 929)</b>	<b>10 565</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	40 520	47 144
Série F	31 113	33 068
Série G	7 930	9 107
Série I	300	543
Série O	48 512	50 914
	<b>128 375</b>	<b>140 776</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(938)	15 103
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	312	(412)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	634	(14 926)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(15 821)	(27 749)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	26 710	29 457
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(22)	(17)
Charges à payer et autres montants à payer	(11)	13
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>10 864</b>	<b>1 469</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 190	6 488
Montant payé au rachat de parts rachetables	(12 325)	(10 914)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 135)</b>	<b>(4 426)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 729	(2 957)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	451	3 104
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 180</b>	<b>147</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	72	32
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	771	694

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de petites sociétés Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (96,6 %)</b>			
<b>Australie (1,4 %)</b>			
Champion Iron Limited	248 500	1 315	1 854
<b>Canada (95,2 %)</b>			
Altus Group Limited	54 750	2 050	2 307
Andlauer Healthcare Group Inc.	111 163	4 039	4 555
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	227 990	8 206	6 270
Baytex Energy Corp.	231 400	1 337	1 014
Boyd Group Services Inc.	23 160	4 999	6 450
BRP Inc., à droit de vote subalterne	64 080	6 215	6 076
Canaccord Genuity Group Inc.	472 730	6 375	3 593
Colliers International Group Inc.	30 250	3 832	5 070
Crescent Point Energy Corp.	115 200	1 336	1 059
Société financière Definity	138 300	3 565	5 192
Descartes Systems Group Inc. (The)	58 140	4 577	6 473
DREAM Unlimited Corp., cat. A, à droit de vote subalterne	55 250	1 508	1 251
Filo Mining Corp.	60 520	1 186	1 278
GDI Services aux immeubles inc.	35 150	1 512	1 286
goeasy Ltd.	62 660	8 768	9 904
Guardian Capital Group Limited, cat. A	135 120	5 342	5 980
Interfor Corporation	102 500	2 611	2 407
Kinaxis Inc.	51 660	6 718	7 682
Lumine Group Inc.	169 990	3 110	5 083
Quincaillerie Richelieu Ltée	169 820	6 253	8 148
Spencer Pharmaceutical Inc.	11 000	7	–
StorageVault Canada Inc.	63 940	442	334
Strathcona Resources Ltd.	37 918	1 311	813
Tamarack Valley Energy Ltd.	683 900	2 674	2 100
TFI International Inc.	57 580	6 456	10 378
Topicus.com Inc.	44 370	3 822	3 960
Trisura Group Ltd.	248 240	4 050	8 440
Vermilion Energy Inc.	128 800	2 679	2 057
Whitecap Resources Inc.	341 100	4 013	3 023
		<b>108 993</b>	<b>122 183</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,6 %)</b>			
		<b>110 308</b>	<b>124 037</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(158)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,6 %)</b>			
		<b>110 150</b>	<b>124 037</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,0 %)</b>			
Dollar canadien		5 180	5 180
Devises		–	–
		<b>5 180</b>	<b>5 180</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,6 %)</b>			
			<b>(842)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>128 375</b>

# Fonds de petites sociétés Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de petites sociétés canadiennes.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	36	–	36	0,0
	36	–	36	–

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	35	–	35	0,0
	35	–	35	–

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 4 000 \$, ou environ 0,0 % (4 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,6% (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 12 404 000 \$ (13 413 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	4,0	2,5
Consommation discrétionnaire	17,3	19,8
Énergie	7,8	–
Finance	19,1	21,5
Soins de santé	3,5	7,5
Industrie	19,8	18,7
Technologies de l'information	14,1	16,8
Matériaux	4,3	6,4
Immobilier	6,7	6,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,0</b>	<b>0,3</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	124 037	–	–	124 037
	124 037	–	–	124 037
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	134 127	–	–	134 127
	134 127	–	–	134 127

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	906 985	768 678
Instruments dérivés	5 232	2 039
Trésorerie	116 114	204 546
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	15 500	16 507
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 774	1 048
Souscriptions à recevoir	2 213	1 542
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 931	4 409
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 057 749</b>	<b>998 769</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 283	782
Frais de gestion à payer (note 5)	1 052	954
Montant à payer pour l'achat de titres	–	5 563
Rachats à payer	779	1 890
Charges à payer	126	116
Distributions à verser	97	2 057
<b>Total du passif</b>	<b>3 337</b>	<b>11 362</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 054 412</b>	<b>987 407</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	413 289	378 185
Série F	415 558	367 509
Série FH (en équivalent CAD)	7 411	7 433
Série H (en équivalent CAD)	6 217	6 728
Série I	13 721	27 259
Série IP	9 174	12 109
Série O	189 042	188 184
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	5 612	5 615
Série H	4 708	5 082
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,55	8,47
Série F	8,63	8,57
Série FH (en équivalent CAD)	11,49	11,34
Série H (en équivalent CAD)	11,35	11,19
Série I	8,38	8,34
Série IP	8,40	8,36
Série O	8,52	8,47
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	8,70	8,57
Série H	8,60	8,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	17 879	27 550
Intérêts à distribuer	12 028	3 112
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(20 122)	219
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	50 324	19 376
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(2 042)	(32 972)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 708	22 315
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>60 775</b>	<b>39 600</b>
Prêt de titres (note 11)	15	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 441	2 447
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>62 231</b>	<b>42 050</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 406	4 940
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	646	601
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	17
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 628	3 208
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	683	623
Coûts de transactions	946	625
<b>Total des charges</b>	<b>9 314</b>	<b>10 015</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>9 314</b>	<b>10 015</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>52 917</b>	<b>32 035</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 821	10 791
Série F	20 906	10 093
Série FH (en équivalent CAD)	408	672
Série H (en équivalent CAD)	331	675
Série I	1 050	1 327
Série IP	619	653
Série O	10 782	7 824
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	302	505
Série H	245	507
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,40	0,25
Série F	0,45	0,28
Série FH (en équivalent CAD)	0,63	1,02
Série H (en équivalent CAD)	0,58	1,02
Série I	0,48	0,34
Série IP	0,47	0,39
Série O	0,50	0,36
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,47	0,77
Série H	0,43	0,77
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	45 951 301	41 659 459
Série F	45 819 288	34 616 758
Série FH	651 955	659 546
Série H	567 587	659 973
Série I	2 210 160	3 962 937
Série IP	1 294 065	1 689 535
Série O	21 993 939	21 617 729

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	378 185	364 139
Série F	367 509	297 593
Série FH	7 433	7 217
Série H	6 728	7 764
Série I	27 259	33 638
Série IP	12 109	15 621
Série O	188 184	187 393
	<b>987 407</b>	<b>913 365</b>

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

Série A	18 821	10 791
Série F	20 906	10 093
Série FH	408	672
Série H	331	675
Série I	1 050	1 327
Série IP	619	653
Série O	10 782	7 824
	<b>52 917</b>	<b>32 035</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(6 317)	(6 685)
Série F	(8 513)	(7 359)
Série FH	(167)	(187)
Série H	(107)	(139)
Série I	(503)	(1 011)
Série IP	(296)	(434)
Série O	(5 015)	(5 635)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(2 459)
Série F	–	(2 046)
Série FH	–	(52)
Série H	–	(51)
Série I	–	(230)
Série IP	–	(99)
Série O	–	(1 281)
Remboursement de capital		
Série A	(8 887)	(4 598)
Série F	(9 363)	(4 113)
Série FH	(141)	(70)
Série H	(116)	(66)
Série I	(415)	(500)
Série IP	(265)	(204)
Série O	(4 789)	(2 749)
	<b>(44 894)</b>	<b>(39 968)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	53 498	20 924
Série F	92 322	52 680
Série FH	357	729
Série H	164	226
Série I	306	2 258
Série O	12 216	8 572
Distributions réinvesties		
Série A	11 544	10 268
Série F	11 265	7 444
Série FH	115	122
Série H	94	113
Série I	684	1 507
Série IP	504	668
Série O	8 314	8 175
Paiement au rachat		
Série A	(33 555)	(22 583)
Série F	(58 568)	(30 333)
Série FH	(594)	(509)
Série H	(877)	(1 317)
Série I	(14 660)	(2 024)
Série IP	(3 497)	(1 949)
Série O	(20 650)	(13 163)
	<b>58 982</b>	<b>41 808</b>

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

Série A	35 104	5 658
Série F	48 049	26 366
Série FH	(22)	705
Série H	(511)	(559)
Série I	(13 538)	1 327
Série IP	(2 935)	(1 365)
Série O	858	1 743
	<b>67 005</b>	<b>33 875</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	413 289	369 797
Série F	415 558	323 959
Série FH	7 411	7 922
Série H	6 217	7 205
Série I	13 721	34 965
Série IP	9 174	14 256
Série O	189 042	189 136
	<b>1 054 412</b>	<b>947 240</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 917	32 035
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 122	(219)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(50 324)	(19 376)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(2 465)	6 606
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 708)	(22 315)
(Gain) perte de change latent	–	(80)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(755 707)	(242 839)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	641 794	244 181
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 007	12 402
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	10 975
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 522)	70
Charges à payer et autres montants à payer	108	32
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(98 778)</b>	<b>21 472</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	154 699	80 308
Montant payé au rachat de parts rachetables	(130 019)	(67 023)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 334)	(11 607)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>10 346</b>	<b>1 678</b>
Gain (perte) de change latent	–	80
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(88 432)	23 150
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	204 546	139 828
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>116 114</b>	<b>163 058</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4	17
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9 566	1 329
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	14 777	26 371

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (22,2 %)</b>						
<b>Obligations et débetures canadiennes (3,4 %)</b>						
<b>Obligations de sociétés (3,4 %)</b>						
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	4 000	3 351	3 359			
La Banque de Nouvelle-Écosse, 8,625 %, 27 oct. 2082, série 4	USD 1 980	2 686	2 723			
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078	USD 5 000	6 335	6 114			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. F	969	667	892			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. H	1 321	538	1 090			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,856 %, 12 oct. 2026, série 2016-7, cat. G	793	424	706			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 juin 2027, série 2015-6, cat. F	732	470	659			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 juin 2030, série 2015-6, cat. G	651	270	434			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,940 %, 12 janv. 2035, série 2015-6, cat. H	1 220	328	513			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. G	624	308	594			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. F	624	413	609			
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,359 %, 12 juill. 2047, série 2014-5, cat. H	1 170	434	1 079			
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	4 000	4 000	4 032			
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	3 000	2 835	2 841			
Keyera Corp., 5,950 %, 10 mars 2081	3 000	2 666	2 662			
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	1 000	990	1 041			
Timbercreek Asset Management Inc., 8,20 %, 24 nov. 2024*	3 011	3 011	3 011			
La Banque Toronto-Dominion, 8,125 %, 31 oct. 2082	USD 2 215	2 991	3 051			
		<b>32 717</b>	<b>35 410</b>			
<b>Obligations et débetures étrangères (18,8 %)</b>						
<b>Irlande (0,6 %)</b>						
Avolon Holdings Funding Limited., 6,375 %, 4 mai 2028	USD 5 000	6 626	6 738			
<b>États-Unis (18,2 %)</b>						
American Tower Corporation, 5,500 %, 15 mars 2028	USD 10 000	13 573	13 508			
Antares Holdings LP, 7,950 %, 11 août 2028	USD 20 000	26 870	27 364			
Ares Capital Corporation, 7,00 %, 15 janv. 2027	USD 17 000	22 266	23 102			
Aviation Capital Group LLC., 6,250 %, 15 avr. 2028	USD 2 000	2 693	2 696			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,75 %, 16 sept. 2027	USD 10 000	13 585	13 626			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,750 %, 15 janv. 2029	USD 12 000	16 158	16 359			
Blue Owl Credit Income Corp., 7,95 %, 13 juin 2028	USD 25 000	33 297	34 251			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,051 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	USD 2 000	2 797	2 666			
Oaktree Strategic Credit Fund, 8,40 %, 14 nov. 2028	USD 13 000	17 813	18 100			
Sixth Street Specialty Lending Inc, 6,949 %, 14 août 2028	USD 20 000	26 588	27 232			
Truist Financial Corp, 7,161 %, 30 oct. 2029	USD 2 500	3 443	3 568			
Trésor des États-Unis, 4,000 %, 29 févr. 2028	USD 3 013	4 049	3 992			
Williams Companies, Inc. (The), 5,400 %, 2 mars 2026	USD 4 000	5 425	5 336			
		<b>188 557</b>	<b>191 800</b>			
<b>ACTIONS (60,2 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,4 %)</b>						
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles	4 000	4 000	3 995			
<b>Actions privilégiées étrangères (2,2 %)</b>						
DigitalBridge Group Inc, 7,125 %, rachetables, série H	316 109	9 025	9 584			
DigitalBridge Group Inc, 7,150 %, rachetables, série I	330 440	9 344	10 123			
DigitalBridge Group Inc, 7,125 %, rachetables, série J	124 005	3 582	3 769			
		<b>21 951</b>	<b>23 476</b>			
<b>Australie (0,9 %)</b>						
Transurban Group	783 900	9 548	9 669			
<b>Canada (14,0 %)</b>						
BCE Inc.	450 000	23 728	23 477			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	144 000	15 064	15 097			
Dollarama Inc.	85 000	7 784	8 117			
Emera Incorporated	107 400	5 893	5 402			
Enbridge Inc.	300 000	15 457	14 310			
<b>ACTIONS (60,2 %) (suite)</b>						
<b>Canada (14,0 %) (suite)</b>						
Freehold Royalties Ltd.	191 500	2 676	2 622			
Keyera Corp.	540 100	16 547	17 299			
Pembina Pipeline Corporation	351 700	15 940	16 045			
Fonds de placement immobilier RioCan	500 000	8 751	9 310			
Sun Residential Real Estate Investment Trust	20 054 572	2 265	1 003			
Corporation TC Énergie	250 000	12 250	12 940			
TELUS Corporation	950 000	24 623	22 401			
		<b>150 978</b>	<b>148 023</b>			
<b>Royaume-Uni (2,3 %)</b>						
Ferguson PLC	12 000	2 785	3 059			
Linde PLC	40 000	20 441	21 693			
		<b>23 226</b>	<b>24 752</b>			
<b>États-Unis (40,4 %)</b>						
Amazon.com, Inc.	50 000	9 273	10 031			
American Tower Corporation	43 400	9 977	12 372			
Apollo Global Management, Inc.	250 000	30 626	30 763			
Ares Capital Corporation	800 000	19 009	21 159			
Ares Management Corporation	281 900	14 611	44 266			
Ares Pathfinder Fund II*	6 130	839	809			
Arthur J. Gallagher & Co.	30 000	9 124	8 908			
Bank of America Corporation	200 000	7 829	8 892			
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	22 000	10 200	10 361			
Blackstone Secured Lending Fund	900 000	33 316	32 847			
Blue Owl Capital Inc.	526 400	10 151	10 357			
Clearway Energy, Inc.	92 600	4 181	3 354			
CME Group Inc.	91 700	26 212	25 501			
Danaher Corporation	80 000	23 674	24 438			
Digital Realty Trust, Inc.	80 000	12 493	14 216			
Digitalbridge Group Inc	1 000 000	23 618	23 161			
Equinix, Inc.	10 000	10 390	10 635			
Honeywell International Inc.	39 500	10 242	10 938			
McDonald's Corporation	30 000	10 488	11 746			
Microsoft Corporation	50 000	22 230	24 827			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	70 000	12 256	12 428			
NextEra Energy, Inc.	120 000	10 053	9 624			
Sixth Street Specialty Lending Inc.	1 200 000	31 960	34 226			
Thermo Fisher Scientific Inc.	20 000	12 318	14 018			
Truist Financial Corp.	100 000	4 357	4 875			
Zoetis Inc.	43 400	10 133	11 311			
		<b>379 560</b>	<b>426 063</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (3,5 %)</b>						
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.*	14 263 475	18 883	6 108			
GSO Capital Solutions Fund III*	4 111 996	5 520	3 643			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	3 038 851	3 969	2 796			
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.*	2 253	1 452	58			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	13 671	5 331	1 786			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	34 500	4 583	4 758			
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*	16 650	18 885	5 168			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	94 600	12 285	12 742			
		<b>70 908</b>	<b>37 059</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (85,9 %)</b>						
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (85,9 %)</b>						
<b>OPTIONS VENDUES (0,0 %)</b>						
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,4 %)</b>						
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (11,0 %)</b>						
Dollar canadien		63 168	63 168			
Devises		52 946	52 946			
		<b>116 114</b>	<b>116 114</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (2,7 %)</b>						
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>1 054 412</b>

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

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devises)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Danaher Corporation, 220,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(300)	(30 000)	19 janv. 2024	220,00	USD	(97)	(59)
Adobe Inc., 555,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(100)	(10 000)	26 janv. 2024	555,00	USD	(64)	(44)
NextEra Energy, Inc., 55,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	26 janv. 2024	55,00	USD	(70)	(40)
NIKE, Inc., cat. B, 105,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	26 janv. 2024	105,00	USD	(74)	(62)
Palo Alto Networks, Inc., 265,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(300)	(30 000)	2 févr. 2024	265,00	USD	(84)	(81)
Amazon.com, Inc., 140,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	16 févr. 2024	140,00	USD	(153)	(170)
MSCI Inc., 520,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(130)	(13 000)	16 févr. 2024	520,00	USD	(211)	(67)
							(753)	(523)

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	300 GBP	(501) (CAD)	1,670	1,682	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	100 GBP	(168) (CAD)	1,680	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	100 GBP	(166) (CAD)	1,664	1,682	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	200 GBP	(334) (CAD)	1,670	1,682	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	300 GBP	(503) (CAD)	1,678	1,682	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	300 GBP	(503) (CAD)	1,676	1,682	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	300 GBP	(501) (CAD)	1,669	1,682	4
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	400 GBP	(667) (CAD)	1,666	1,682	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 févr. 2024	32 891 CAD	(24 100) (USD)	0,733	0,758	1 091
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	100 GBP	(167) (CAD)	1,674	1,682	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	200 GBP	(331) (CAD)	1,657	1,682	5
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	46 644 CAD	(34 200) (USD)	0,733	0,758	1 496
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	22 506 CAD	(16 500) (USD)	0,733	0,758	734
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	55 268 CAD	(40 700) (USD)	0,736	0,758	1 582
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 GBP	(167) (CAD)	1,671	1,682	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	200 GBP	(333) (CAD)	1,664	1,682	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	200 GBP	(332) (CAD)	1,661	1,682	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	9 001 CAD	(6 600) (USD)	0,733	0,758	288
							5 226

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	159 CAD	(116) (USD)	0,731	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	164 CAD	(123) (USD)	0,753	0,758	1
							6

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

5 232

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	7 502 CAD	(4 500) (GBP)	0,600	0,595	(67)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	300 GBP	(507) (CAD)	1,691	1,682	(3)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	600 GBP	(1 010) (CAD)	1,683	1,682	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	175 GBP	(296) (CAD)	1,692	1,682	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	200 GBP	(340) (CAD)	1,699	1,682	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	200 GBP	(338) (CAD)	1,691	1,682	(2)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	100 GBP	(169) (CAD)	1,690	1,682	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	400 GBP	(675) (CAD)	1,689	1,682	(3)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	725 GBP	(1 224) (CAD)	1,688	1,682	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 668 CAD	(3 400) (GBP)	0,600	0,595	(51)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 GBP	(171) (CAD)	1,711	1,682	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 300 GBP	(3 948) (CAD)	1,716	1,682	(79)
							(219)

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	105 USD	(144) (CAD)	1,368	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	115 USD	(152) (CAD)	1,325	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	132 USD	(181) (CAD)	1,365	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	137 USD	(187) (CAD)	1,365	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 102 USD	(13 860) (CAD)	1,372	1,320	(523)
							(541)

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

(760)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Exposition au risque de taux d'intérêt		
Moins de un an	3 011	5 545
De 1 à 3 ans	10 690	19 758
De 3 à 5 ans	171 268	91 749
De 5 à 10 ans	20 361	418
Plus de 10 ans	28 618	23 600
	<b>233 948</b>	<b>141 070</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 007 000 \$, ou environ 0,2 % (1 226 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	794 580	(161 119)	633 461	60,1
Dollar australien	9 849	–	9 849	0,9
Euro	154	–	154	0,0
Livre sterling	21	(3)	18	0,0
	<b>804 604</b>	<b>(161 122)</b>	<b>643 482</b>	<b>61,0</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Dollar américain	721 509	(232 603)	488 906
Dollar australien	10 091	–	10 091	1,0
Livre sterling	17 965	(17 326)	639	0,1
Euro	152	–	152	0,0
	<b>749 717</b>	<b>(249 929)</b>	<b>499 788</b>	<b>50,6</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	13 628	(13 666)
	<b>13 628</b>	<b>(13 666)</b>	<b>(38)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	14 161	(14 088)
	<b>14 161</b>	<b>(14 088)</b>	<b>73</b>

Au 31 décembre 2023, 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 64 345 000 \$, ou environ 6,1 % (49 986 000 \$ ou environ 5,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 63,7 % (63,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 67 251 000 \$ (62 721 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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



# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	1,5	0,4	2,7	0,4
A/A-1	3,2	0,8	–	–
BBB/A-2	79,3	19,6	83,3	12,2
BB	4,5	1,1	7,6	1,1
B	0,3	0,1	1,7	0,3
Pas de notation	11,2	2,8	4,7	0,7
	<b>100,0</b>	<b>24,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,7</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>22,2</b>	<b>14,2</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,4	3,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,6	1,3
États-Unis	18,2	9,6
<b>ACTIONS</b>	<b>60,2</b>	<b>59,1</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,4	0,4
Actions privilégiées étrangères	2,2	–
Australie	0,9	1,0
Canada	14,0	21,8
Royaume-Uni	2,3	1,8
États-Unis	40,4	34,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,5</b>	<b>4,5</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>11,0</b>	<b>20,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	621 505	13 664	809	635 978
Obligations et débentures	–	230 937	3 011	233 948
Fonds sous-jacents	–	–	37 059	37 059
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5 232	–	5 232
	<b>621 505</b>	<b>249 833</b>	<b>40 879</b>	<b>912 217</b>
Obligation pour options vendues	(523)	–	–	(523)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(760)	–	(760)
	<b>(523)</b>	<b>(760)</b>	<b>–</b>	<b>(1 283)</b>
	<b>620 982</b>	<b>249 073</b>	<b>40 879</b>	<b>910 934</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	551 682	31 722	–	583 404
Obligations et débentures	–	138 059	3 011	141 070
Fonds sous-jacents	9 623	–	34 581	44 204
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 039	–	2 039
	<b>561 305</b>	<b>171 820</b>	<b>37 592</b>	<b>770 717</b>
Obligation pour options vendues	(398)	–	–	(398)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(384)	–	(384)
	<b>(398)</b>	<b>(384)</b>	<b>–</b>	<b>(782)</b>
	<b>560 907</b>	<b>171 436</b>	<b>37 592</b>	<b>769 935</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	37 592	51 535
Achats	9 028	7 709
Ventes/remboursement de capital	(3 439)	(14 599)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	2	(3 244)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(2 304)	(3 809)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>40 879</b>	<b>37 592</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (2 351 000)\$ et de (9 114 000)\$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	3 011	s. o.
Actions	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	809	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	12 605	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	24 454	114 / (114)
			<b>40 879</b>	

# Fonds de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	3 011	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	34 581	s. o.
			<b>37 592</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5 232	(33)	–	5 199
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5 232</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>5 199</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	760	(33)	–	727
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>760</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>727</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 039	(75)	–	1 964
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 039</b>	<b>(75)</b>	<b>–</b>	<b>1 964</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	384	(75)	–	309
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>384</b>	<b>(75)</b>	<b>–</b>	<b>309</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	6 108	0,8
GSO Capital Solutions Fund III	3 643	0,2
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	2 796	0,6
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.	58	7,0
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 786	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	4 758	0,2
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	5 168	0,3
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	12 742	0,1
	<b>37 059</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	6 498	0,5
GSO Capital Solutions Fund III	3 878	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	3 934	0,6
Invesco Senior Loan ETF	9 623	0,2
REDF VI Limited Partnership, parts, restr.	394	7,0
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 582	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 954	0,1
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	5 208	0,3
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	11 133	0,1
	<b>44 204</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	61 302	61 525
Trésorerie	1 982	631
Souscriptions à recevoir	147	120
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	223	302
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 654</b>	<b>62 578</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	83	84
Rachats à payer	52	29
Charges à payer	7	10
Distributions à verser	1	2
<b>Total du passif</b>	<b>143</b>	<b>125</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>63 511</b>	<b>62 453</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	35 414	36 941
Série F	22 322	19 264
Série FT	142	142
Série G	5 029	5 487
Série I	68	89
Série O	10	9
Série T	526	521
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,89	10,82
Série F	12,78	12,74
Série FT	8,98	9,02
Série G	10,98	10,92
Série I	11,26	11,48
Série O	19,61	19,66
Série T	7,07	7,14

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	612	910
Intérêts à distribuer	843	752
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	121	16
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	571	1 041
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 147</b>	<b>2 719</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(5)	8
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 142</b>	<b>2 727</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	456	496
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	50	55
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	48	50
<b>Total des charges</b>	<b>555</b>	<b>602</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>554</b>	<b>602</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 588</b>	<b>2 125</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	759	1 071
Série F	711	845
Série FT	4	5
Série G	102	184
Série I	2	4
Série O	—	—
Série T	10	16
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,23	0,31
Série F	0,43	0,44
Série FT	0,24	0,33
Série G	0,21	0,33
Série I	0,25	0,47
Série O	0,64	0,81
Série T	0,13	0,22
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 293 751	3 423 615
Série F	1 625 404	1 897 754
Série FT	15 801	15 708
Série G	482 232	551 858
Série I	7 166	9 412
Série O	471	457
Série T	72 409	72 996

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

# Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	36 941	34 956
Série F	19 264	23 078
Série FT	142	143
Série G	5 487	6 057
Série I	89	105
Série O	9	9
Série T	521	531
	<b>62 453</b>	<b>64 879</b>

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

Série A	759	1 071
Série F	711	845
Série FT	4	5
Série G	102	184
Série I	2	4
Série O	–	–
Série T	10	16
	<b>1 588</b>	<b>2 125</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(565)	(322)
Série F	(532)	(397)
Série FT	(2)	–
Série G	(81)	(61)
Série I	(3)	(3)
Série T	(4)	(2)
Remboursement de capital		
Série FT	(2)	(5)
Série T	(12)	(16)
	<b>(1 201)</b>	<b>(806)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 407	3 321
Série F	7 564	10 606
Série FT	–	1
Série O	1	–
Série T	20	–
Distributions réinvesties		
Série A	556	313
Série F	347	305
Série G	80	60
Série I	3	3
Série T	10	11
Paiement au rachat		
Série A	(4 684)	(1 892)
Série F	(5 032)	(10 714)
Série G	(559)	(403)
Série I	(23)	(1)
Série T	(19)	(5)
	<b>671</b>	<b>1 605</b>

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

Série A	(1 527)	2 491
Série F	3 058	645
Série FT	–	1
Série G	(458)	(220)
Série I	(21)	3
Série O	1	–
Série T	5	4
	<b>1 058</b>	<b>2 924</b>

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

Série A	35 414	37 447
Série F	22 322	23 723
Série FT	142	144
Série G	5 029	5 837
Série I	68	108
Série O	10	9
Série T	526	535
	<b>63 511</b>	<b>67 803</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 588	2 125
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(121)	(16)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(571)	(1 041)
(Gain) perte de change latent	(2)	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(822)	(888)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	295	(5 362)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 442	650
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	79	(108)
Charges à payer et autres montants à payer	(4)	(4)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 884</b>	<b>(4 643)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 544	13 598
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 873)	(12 813)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(206)	(114)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(535)</b>	<b>671</b>
Gain (perte) de change latent	2	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 349	(3 972)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	631	6 928
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 982</b>	<b>2 955</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	487	659
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	225	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (29,2 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (29,2 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (19,4 %)</b>			
Gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026, obligation à rendement réel	2 569	5 807	5 031
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, obligation à rendement réel	1 570	3 710	3 267
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2047, obligation à rendement réel	3 285	5 131	4 009
	<b>14 648</b>		<b>12 307</b>
<b>Obligations de sociétés (9,8 %)</b>			
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22 févr. 2024	1 649	1 659	1 644
Bruce Power L.P., 2,68 %, 21 déc. 2028	700	704	648
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	756	761	709
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	770	1 092	888
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	986	1 019	964
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 375	1 354	1 365
	<b>6 589</b>		<b>6 218</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (63,0 %)</b>			
<b>Fonds à rendement absolu de titres de créance</b>			
Dynamique, série OP	133 786	1 331	1 257
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	496 483	7 452	10 615
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	895 389	7 702	11 036
<b>Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O</b>			
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	191 403	1 776	1 802
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	96 730	1 800	3 178
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	206 556	1 911	2 690
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	181 284	2 125	1 822
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	406 419	3 656	3 230
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	262 339	2 166	3 100
SPDR Gold Shares	5 035	1 099	1 273
	<b>31 018</b>		<b>40 003</b>
<b>PRODUITS DE BASE (4,4 %)</b>			
Lingot d'or (onces)	801	1 566	2 182
Lingot de platine (onces)	304	383	397
Lingot d'argent (onces)	6 196	143	195
	<b>2 092</b>		<b>2 774</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,6 %)</b>			
	<b>54 347</b>		<b>61 302</b>
<b>TRÉSorerIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,1 %)</b>			
Dollar canadien		1 898	1 898
Devises		86	84
		<b>1 984</b>	<b>1 982</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			
			<b>227</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>63 511</b>

# Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres susceptibles de fournir une protection contre l'inflation.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	1 644	1 626
De 1 à 3 ans	5 995	948
De 3 à 5 ans	2 722	6 942
De 5 à 10 ans	4 155	4 704
Plus de 10 ans	4 009	3 994
	<b>18 525</b>	<b>18 214</b>

Au 31 décembre 2023, 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 187 000 \$, ou environ 0,3 % (197 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	4 131	–	4 131	6,5
	<b>4 131</b>	<b>–</b>	<b>4 131</b>	<b>6,5</b>

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	4 896	–	4 896
	<b>4 896</b>	<b>–</b>	<b>4 896</b>	<b>7,8</b>

Au 31 décembre 2023, 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 413 000 \$, ou environ 0,7 % (490 000 \$ ou environ 0,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 67,4 % (69,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 278 000 \$ (4 331 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	66,4	19,5	66,6	19,5
A/A-1	12,2	3,5	12,1	3,5
BBB/A-2	21,4	6,2	21,3	6,2
	<b>100,0</b>	<b>29,2</b>	<b>100,0</b>	<b>29,2</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>29,2</b>	<b>29,1</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	19,4	19,4
Obligations de sociétés	9,8	9,7
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>63,0</b>	<b>65,2</b>
<b>PRODUITS DE BASE</b>	<b>4,4</b>	<b>4,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,1</b>	<b>1,0</b>

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

# Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	18 525	–	18 525
Fonds sous-jacents	40 003	–	–	40 003
Produits de base	2 774	–	–	2 774
	<b>42 777</b>	<b>18 525</b>	<b>–</b>	<b>61 302</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débetures	–	18 214	–	18 214
Fonds sous-jacents	40 723	–	–	40 723
Produits de base	2 588	–	–	2 588
	<b>43 311</b>	<b>18 214</b>	<b>–</b>	<b>61 525</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série OP	1 257	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 615	0,6
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	11 036	4,8
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O	1 802	1,3
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	3 178	0,7
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	2 690	0,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 822	0,4
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	3 230	20,6
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	3 100	3,5
SPDR Gold Shares	1 273	0,0
	<b>40 003</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série OP	1 266	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	11 039	0,5
Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	10 684	4,7
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique, série O	1 749	1,6
Fonds de métaux précieux Dynamique, série O	2 860	0,6
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	2 885	0,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	2 076	0,4
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique, série O	3 055	18,9
Catégorie de ressources stratégique Dynamique, série O	3 123	3,1
SPDR Gold Shares	1 986	0,0
	<b>40 723</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds d'achats périodiques Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	48 474	57 243
Trésorerie	15 980	23 177
Souscriptions à recevoir	227	894
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	87	121
<b>Total de l'actif</b>	<b>64 768</b>	<b>81 435</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	46	57
Rachats à payer	2 548	3 279
Charges à payer	9	11
<b>Total du passif</b>	<b>2 603</b>	<b>3 347</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>62 165</b>	<b>78 088</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	37 765	45 690
Série F	24 400	32 398
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,46	9,45
Série F	9,96	9,95

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 845	1 729
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 845</b>	<b>1 729</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	282	437
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53	82
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	37	61
<b>Total des charges</b>	<b>373</b>	<b>581</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	-	(3)
<b>Charges, montant net</b>	<b>373</b>	<b>578</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 472</b>	<b>1 151</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	849	609
Série F	623	542
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,18	0,09
Série F	0,23	0,13
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 625 374	6 875 043
Série F	2 785 971	4 435 309

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

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	45 690	59 502
Série F	32 398	45 993
	<b>78 088</b>	<b>105 495</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	849	609
Série F	623	542
	<b>1 472</b>	<b>1 151</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(786)	(458)
Série F	(580)	(552)
	<b>(1 366)</b>	<b>(1 010)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	42 305	73 387
Série F	24 624	46 922
Distributions réinvesties		
Série A	786	458
Série F	579	552
Paieement au rachat		
Série A	(51 079)	(72 430)
Série F	(33 244)	(49 819)
	<b>(16 029)</b>	<b>(930)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(7 925)	1 566
Série F	(7 998)	(2 355)
	<b>(15 923)</b>	<b>(789)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	37 765	61 068
Série F	24 400	43 638
	<b>62 165</b>	<b>104 706</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 472	1 151
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(89 886)	(150 010)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	98 655	143 154
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	34	490
Charges à payer et autres montants à payer	(13)	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>10 262</b>	<b>(5 214)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	67 540	121 898
Montant payé au rachat de parts rachetables	(84 998)	(118 095)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 459)</b>	<b>3 803</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 197)	(1 411)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	23 177	38 961
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>15 980</b>	<b>37 550</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 876	1 644

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'achats périodiques Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (5,9 %)</b>		
<b>Obligations à court terme (5,9 %)</b>		
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	1 500	1 461
Fortified Trust, 2,56 %, 23 mars 2024	2 200	2 185
		<b>3 646</b>
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (72,2 %)</b>		
<b>Acceptations bancaires (11,5 %)</b>		
La Banque de Nouvelle-Ecosse, 0,00 %, 12 janv. 2024	3 250	3 245
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 26 janv. 2024	3 100	3 090
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 26 janv. 2024	800	797
		<b>7 132</b>
<b>Billets de dépôt au porteur (0,6 %)</b>		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 23 févr. 2024	400	397
<b>Papier commercial (2,9 %)</b>		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	900	892
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 20 févr. 2024	900	894
		<b>1 786</b>
<b>Billets (17,3 %)</b>		
Province d'Alberta, 0,00 %, 20 févr. 2024	4 400	4 370
Province d'Alberta, 0,00 %, 8 janv. 2024	1 000	999
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	1 800	1 792
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 0,00 %, 13 févr. 2024	700	696
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 0,00 %, 20 févr. 2024	700	695
Province de la Saskatchewan, 0,00 %, 22 févr. 2024	2 200	2 184
		<b>10 736</b>
<b>Bons du Trésor (39,9 %)</b>		
Province du Manitoba, 0,00 %, 10 janv. 2024	3 800	3 795
Province du Nouveau-Brunswick, 0,00 %, 11 janv. 2024	2 400	2 397
Province de la Nouvelle-Ecosse, 0,00 %, 27 févr. 2024	5 400	5 357
Province d'Ontario, 0,00 %, 28 févr. 2024	4 000	3 968
Province d'Ontario, 0,00 %, 27 mars 2024	2 200	2 174
Province d'Ontario, 0,00 %, 30 oct. 2024	2 500	2 401
Province de Québec, 0,00 %, 26 janv. 2024	2 000	1 993
Province de Québec, 0,00 %, 12 juill. 2024	2 765	2 692
		<b>24 777</b>
<b>VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (78,1 %)</b>		<b>48 474</b>
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) (25,7 %)</b>		
Dollar canadien		15 980
Devises		-
		<b>15 980</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-3,8 %)</b>		<b>(2 289)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>		<b>62 165</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

# Fonds d'achats périodiques Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un niveau de revenu fiable tout en conservant le capital. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par les gouvernements fédéral et provinciaux du Canada (ou leurs organismes) et dotés d'une échéance maximale de trois ans, en attendant le remplacement automatique d'un montant de parts par un montant égal de parts de Fonds Dynamique admissibles que l'investisseur a préalablement choisis au cours de l'année.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	48 474	57 243
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>48 474</b>	<b>57 243</b>

Au 31 décembre 2023, 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 113 000 \$, ou environ 0,2 % (135 000 \$ ou environ 0,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	31 décembre 2023		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+	30,5	25,50	29,6	21,6
AA	–	–	8,8	6,5
A/A-1	67,6	51,2	58,1	42,6
BBB/A-2	1,9	1,4	3,5	2,6
	<b>100,0</b>	<b>78,1</b>	<b>100,0</b>	<b>73,3</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>5,9</b>	<b>8,3</b>
Obligations à court terme	5,9	8,3
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>72,2</b>	<b>65,1</b>
Acceptations bancaires	11,5	8,9
Billets de dépôt au porteur	0,6	–
Papier commercial	2,9	6,5
Billets	17,3	18,6
Bons du Trésor	39,9	31,1
<b>TRÉSORERIE</b>	<b>25,7</b>	<b>29,7</b>

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Obligations et débetures	–	3 646	–	3 646
Instruments du marché monétaire	–	44 827	–	44 827
	–	<b>48 474</b>	–	<b>48 474</b>

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Obligations et débetures	–	4 051	–	4 051
Instruments du marché monétaire	–	53 192	–	53 192
	–	<b>57 243</b>	–	<b>57 243</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	116 064	130 984
Instruments dérivés	1 021	854
Trésorerie	2 798	21 137
Montant à recevoir pour la vente de titres	906	–
Souscriptions à recevoir	159	28
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	312	353
<b>Total de l'actif</b>	<b>121 260</b>	<b>153 356</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	273	67
Frais de gestion à payer (note 5)	111	144
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 820
Rachats à payer	203	318
Charges à payer	2	6
Distributions à verser	–	72
<b>Total du passif</b>	<b>589</b>	<b>2 427</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>120 671</b>	<b>150 929</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	45 958	56 085
Série F	35 111	52 916
Série FH (en équivalent CAD)	609	721
Série FT	223	653
Série H (en équivalent CAD)	886	971
Série I	1 691	1 995
Série O	35 268	36 443
Série T	925	1 145
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	461	545
Série H	671	734
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,79	9,35
Série F	8,78	9,35
Série FH (en équivalent CAD)	12,09	12,80
Série FT	8,48	9,05
Série H (en équivalent CAD)	12,11	12,81
Série I	8,78	9,35
Série O	9,77	10,33
Série T	8,17	8,78
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,16	9,67
Série H	9,17	9,68

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 063	1 247
Intérêts à distribuer	386	351
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(20 636)	1 496
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 588	10 555
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(417)	(8 590)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(39)	1 825
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(6 055)</b>	<b>6 884</b>
Prêt de titres (note 11)	6	12
Gain (perte) de change net réalisé et latent	25	456
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(6 024)</b>	<b>7 352</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	651	1 115
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	56	100
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	111	125
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	81	139
Coûts de transactions	151	94
<b>Total des charges</b>	<b>1 052</b>	<b>1 574</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 052</b>	<b>1 574</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(7 076)</b>	<b>5 778</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(2 810)	1 397
Série F	(2 652)	2 903
Série FH (en équivalent CAD)	(29)	131
Série FT	(40)	21
Série H (en équivalent CAD)	(43)	77
Série I	(80)	99
Série O	(1 365)	1 102
Série T	(57)	48
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	(21)	99
Série H	(32)	58
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(0,49)	0,21
Série F	(0,52)	0,30
Série FH (en équivalent CAD)	(0,56)	1,67
Série FT	(0,60)	0,27
Série H (en équivalent CAD)	(0,58)	1,05
Série I	(0,39)	0,39
Série O	(0,38)	0,32
Série T	(0,48)	0,30
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	(0,41)	1,25
Série H	(0,43)	0,79
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 636 178	6 791 612
Série F	4 984 377	10 027 091
Série FH	52 763	78 484
Série FT	66 278	79 176
Série H	74 857	72 798
Série I	202 668	259 479
Série O	3 529 986	3 440 827
Série T	119 297	152 387

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	56 085	65 255
Série F	52 916	97 635
Série FH	721	1 276
Série FT	653	737
Série H	971	869
Série I	1 995	2 536
Série O	36 443	34 827
Série T	1 145	1 584
	<b>150 929</b>	<b>204 719</b>

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

Série A	(2 810)	1 397
Série F	(2 652)	2 903
Série FH	(29)	131
Série FT	(40)	21
Série H	(43)	77
Série I	(80)	99
Série O	(1 365)	1 102
Série T	(57)	48
	<b>(7 076)</b>	<b>5 778</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(206)	(64)
Série FH	(3)	(1)
Série FT	(3)	(1)
Série I	(16)	(8)
Série O	(607)	(187)
Remboursement de capital		
Série A	(541)	(673)
Série F	(497)	(1 477)
Série FH	(7)	(13)
Série FT	(9)	(17)
Série H	(9)	(9)
Série I	(24)	(44)
Série T	(21)	(33)
	<b>(1 943)</b>	<b>(2 527)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 041	3 851
Série F	1 314	5 454
Série FH	–	207
Série FT	–	1
Série H	–	65
Série I	85	19
Série O	850	525
Série T	78	42
Distributions réinvesties		
Série A	511	640
Série F	597	1 365
Série FH	10	12
Série FT	9	13
Série H	8	9
Série I	40	51
Série O	607	187
Série T	13	20
Paiement au rachat		
Série A	(8 328)	(6 624)
Série F	(16 361)	(13 537)
Série FH	(83)	(854)
Série FT	(387)	(23)
Série H	(41)	(34)
Série I	(309)	(409)
Série O	(660)	(150)
Série T	(233)	(393)
	<b>(21 239)</b>	<b>(9 563)</b>

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

Série A	(10 127)	(1 409)
Série F	(17 805)	(5 356)
Série FH	(112)	(518)
Série FT	(430)	(6)
Série H	(85)	108
Série I	(304)	(292)
Série O	(1 175)	1 477
Série T	(220)	(316)
	<b>(30 258)</b>	<b>(6 312)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	45 958	63 846
Série F	35 111	92 279
Série FH	609	758
Série FT	223	731
Série H	886	977
Série I	1 691	2 244
Série O	35 268	36 304
Série T	925	1 268
	<b>120 671</b>	<b>198 407</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 076)	5 778
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	20 636	(1 496)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 588)	(10 555)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	39	(1 825)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(53 037)	(35 751)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	58 183	58 831
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	41	(95)
Charges à payer et autres montants à payer	(37)	(10)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 161</b>	<b>14 877</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 716	9 290
Montant payé au rachat de parts rachetables	(25 996)	(20 535)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(220)	(230)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(23 500)</b>	<b>(11 475)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18 339)	3 402
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	21 137	17 948
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 798</b>	<b>21 350</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	433	244
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	966	1 156

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (96,2 %)</b>						
<b>Australie (4,1 %)</b>						
Lynas Rare Earths Limited	759 448	5 129	4 920			
<b>Canada (30,0 %)</b>						
Boralex Inc., cat. A	91 200	2 733	3 072			
Brookfield Renewable Partners L.P.	200 740	8 072	6 988			
Cameco Corporation	144 200	5 659	8 238			
Ero Copper Corp.	124 270	2 271	2 603			
F3 Uranium Corporation	5 757 870	1 957	2 258			
F3 Uranium Corporation, bons de souscription, 12 sept. 2025*	2 684 500	–	379			
Lithium Ionic Corp.	786 950	1 940	1 377			
NexGen Energy Ltd.	1 067 460	5 646	9 895			
Sigma Lithium Corporation	33 210	1 387	1 389			
		29 665	36 199			
<b>Danemark (1,7 %)</b>						
Ørsted A/S	27 466	1 964	2 007			
<b>Finlande (3,3 %)</b>						
Neste OYJ	85 374	4 389	4 013			
<b>France (2,5 %)</b>						
Schneider Electric SA	11 478	2 202	3 057			
<b>Allemagne (2,6 %)</b>						
Siemens Aktiengesellschaft	12 774	2 408	3 170			
<b>Pays-Bas (1,3 %)</b>						
NXP Semiconductors NV	5 230	1 382	1 586			
<b>Royaume-Uni (7,4 %)</b>						
Linde PLC	10 510	4 291	5 700			
National Grid PLC	179 052	2 984	3 191			
		7 275	8 891			
<b>États-Unis (43,3 %)</b>						
Array Technologies, Inc.	93 580	2 811	2 076			
Chart Industries, Inc.	27 570	5 707	4 963			
<b>ACTIONS (96,2 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (43,3 %) (suite)</b>						
Constellation Energy Corporation	11 570	1 089	1 786			
Dover Corporation	15 000	2 883	3 046			
Dow Inc.	73 940	5 651	5 354			
Eaton Corporation PLC	7 840	1 539	2 493			
Emerson Electric Co.	30 660	3 580	3 940			
First Solar, Inc.	27 960	5 759	6 361			
Generac Holdings Inc.	13 010	3 127	2 220			
Honeywell International Inc.	23 750	5 744	6 577			
Johnson Controls International PLC	22 060	1 591	1 679			
NextEra Energy Partners, LP	111 682	3 606	4 485			
NextEra Energy, Inc.	29 653	2 244	2 378			
NEXTracker Inc.	78 616	3 532	4 863			
		48 863	52 221			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,2 %)</b>						
				103 277		116 064
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
				(115)		–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,2 %)</b>						
				103 162		116 064
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,6 %)</b>						
						748
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,3 %)</b>						
Dollar canadien				147		147
Devises				2 651		2 651
				2 798		2 798
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,9 %)</b>						
						1 061
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						120 671

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	75 AUD	(68) (CAD)	0,901	0,902	–
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	3 000 CAD	(2 200) (USD)	0,733	0,758	98
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	148 CAD	(100) (EUR)	0,678	0,684	1
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	2 110 CAD	(1 250) (GBP)	0,592	0,595	7
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	5 049 CAD	(3 700) (USD)	0,733	0,758	165
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	5 455 CAD	(4 000) (USD)	0,733	0,758	175
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	3 819 CAD	(2 800) (USD)	0,733	0,758	125
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	7 061 CAD	(5 200) (USD)	0,736	0,758	199
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	407 CAD	(300) (USD)	0,737	0,758	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	408 CAD	(300) (USD)	0,736	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	3 396 CAD	(2 500) (USD)	0,736	0,758	97
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	3 259 CAD	(2 400) (USD)	0,736	0,758	93
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	136 CAD	(100) (USD)	0,738	0,758	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	600 EUR	(869) (CAD)	1,449	1,461	7
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	700 EUR	(1 008) (CAD)	1,440	1,461	15
							1 009

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,737	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 CAD	(13) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 CAD	(14) (USD)	0,733	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 CAD	(15) (USD)	0,734	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	21 CAD	(15) (USD)	0,727	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	21 CAD	(16) (USD)	0,753	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 CAD	(18) (USD)	0,730	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	26 CAD	(19) (USD)	0,729	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	30 CAD	(22) (USD)	0,727	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	31 CAD	(23) (USD)	0,751	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,730	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	35 CAD	(26) (USD)	0,732	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	39 CAD	(28) (USD)	0,724	0,758	2
							12

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

1 021

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 586 CAD	(1 800) (AUD)	1,135	1,109	(38)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	300 EUR	(439) (CAD)	1,462	1,461	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 438 CAD	(1 650) (AUD)	1,147	1,109	(50)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 665 CAD	(8 500) (DKK)	5,105	5,101	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	8 549 CAD	(5 900) (EUR)	0,690	0,684	(71)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(677) (CAD)	1,353	1,320	(17)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	144 CAD	(100) (EUR)	0,695	0,684	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	578 CAD	(400) (EUR)	0,691	0,684	(6)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	88 CAD	(100) (AUD)	1,134	1,109	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	88 CAD	(100) (AUD)	1,133	1,109	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	130 CAD	(150) (AUD)	1,151	1,109	(5)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 742 CAD	(1 200) (EUR)	0,689	0,684	(11)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 EUR	(146) (CAD)	1,464	1,461	–
							(205)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(17) (CAD)	1,349	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(17) (CAD)	1,353	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 USD	(19) (CAD)	1,386	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 USD	(24) (CAD)	1,340	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,371	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(28) (CAD)	1,375	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,325	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,359	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	31 USD	(41) (CAD)	1,337	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	34 USD	(46) (CAD)	1,365	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	41 USD	(56) (CAD)	1,365	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 143 USD	(1 569) (CAD)	1,372	1,320	(59)
							(68)

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

(273)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout au moyen d'investissements dans un portefeuille diversifié d'entreprises du secteur des énergies renouvelables ou dont les activités sont liées aux énergies renouvelables, partout dans le monde.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	63 152	(30 351)	32 801	27,2
Euro	10 373	(8 766)	1 607	1,3
Dollar australien	4 920	(3 359)	1 561	1,3
Livre sterling	3 249	(2 103)	1 146	0,9
Couronne danoise	2 040	(1 666)	374	0,3
	<b>83 734</b>	<b>(46 245)</b>	<b>37 489</b>	<b>31,0</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	83 219	(39 291)	43 928	29,1
Euro	13 224	(11 278)	1 946	1,3
Dollar australien	5 924	(4 099)	1 825	1,2
Couronne danoise	3 069	(1 495)	1 574	1,0
	<b>105 436</b>	<b>(56 163)</b>	<b>49 273</b>	<b>32,6</b>

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

### Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 490	(1 496)	(6)
	<b>1 490</b>	<b>(1 496)</b>	<b>(6)</b>

### Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 692	(1 651)	41
	<b>1 692</b>	<b>(1 651)</b>	<b>41</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 748 000 \$, ou environ 3,1 % (4 931 000 \$ ou environ 3,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,2 % (86,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 606 000 \$ (13 098 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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

# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>96,2</b>	<b>86,7</b>
Australie	4,1	3,9
Canada	30,0	21,7
Danemark	1,7	2,0
Finlande	3,3	1,0
France	2,5	2,5
Allemagne	2,6	2,1
Israël	–	2,8
Italie	–	3,1
Pays-Bas	1,3	–
Royaume-Uni	7,4	3,7
États-Unis	43,3	43,9
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,3</b>	<b>14,0</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	93 225	22 460	–	115 685
Bons de souscription, droits et options	–	–	379	379
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 021	–	1 021
	<b>93 225</b>	<b>23 481</b>	<b>379</b>	<b>117 085</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(273)	–	(273)
	–	(273)	–	(273)
	<b>93 225</b>	<b>23 208</b>	<b>379</b>	<b>116 812</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	108 914	22 070	–	130 984
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	854	–	854
	<b>108 914</b>	<b>22 924</b>	<b>–</b>	<b>131 838</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(67)	–	(67)
	–	(67)	–	(67)
	<b>108 914</b>	<b>22 857</b>	<b>–</b>	<b>131 771</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	–
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	379	–
<b>À la clôture de la période</b>	<b>379</b>	<b>–</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 379 000 \$ et de néant.

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

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ». Au 30 juin 2023, le Fonds ne détenait aucun instrument financier du niveau 3.

### 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 021	(113)	–	908
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 021</b>	<b>(113)</b>	<b>–</b>	<b>908</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	273	(113)	–	160
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>273</b>	<b>(113)</b>	<b>–</b>	<b>160</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	854	(67)	–	787
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>854</b>	<b>(67)</b>	<b>–</b>	<b>787</b>



# Fonds évolution énergétique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	67	(67)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	67	(67)	–	–

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de revenu énergétique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	194 402	218 971
Instruments dérivés	1 189	391
Trésorerie	7 145	11 068
Montant à recevoir pour la vente de titres	310	–
Souscriptions à recevoir	15	221
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 214	1 271
<b>Total de l'actif</b>	<b>204 275</b>	<b>231 922</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	52	–
Frais de gestion à payer (note 5)	247	277
Rachats à payer	313	472
Charges à payer	19	23
Distributions à verser	2	734
<b>Total du passif</b>	<b>633</b>	<b>1 506</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>203 642</b>	<b>230 416</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	103 558	113 873
Série F	86 560	102 624
Série FT	145	151
Série G	7 895	8 117
Série I	1 713	2 033
Série O	1 972	1 877
Série T	1 799	1 741
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	13,17	13,15
Série F	12,14	12,14
Série FT	45,07	44,82
Série G	13,25	13,23
Série I	10,03	10,04
Série O	9,31	9,33
Série T	18,30	18,33

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	6 129	8 146
Intérêts à distribuer	213	245
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 810	10 616
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 215)	16 719
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 050)	857
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	746	(1 529)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>12 633</b>	<b>35 054</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	128	459
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>12 761</b>	<b>35 513</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 595	1 971
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	143	175
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	217	569
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	194	238
Coûts de transactions	59	155
<b>Total des charges</b>	<b>2 210</b>	<b>3 109</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(14)
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 210</b>	<b>3 095</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>10 551</b>	<b>32 418</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 852	17 035
Série F	5 053	13 362
Série FT	7	19
Série G	355	1 133
Série I	116	265
Série O	99	351
Série T	69	253
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,59	1,64
Série F	0,60	1,58
Série FT	2,01	5,63
Série G	0,59	1,72
Série I	0,63	1,32
Série O	0,49	1,51
Série T	0,72	2,27
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 285 107	10 353 136
Série F	8 465 388	8 424 546
Série FT	3 505	3 337
Série G	604 013	662 004
Série I	181 979	201 845
Série O	205 699	231 485
Série T	95 971	111 802

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu énergétique Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	113 873	140 353
Série F	102 624	100 805
Série FT	151	144
Série G	8 117	8 842
Série I	2 033	1 814
Série O	1 877	1 990
Série T	1 741	2 044
	<b>230 416</b>	<b>255 992</b>

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

Série A	4 852	17 035
Série F	5 053	13 362
Série FT	7	19
Série G	355	1 133
Série I	116	265
Série O	99	351
Série T	69	253
	<b>10 551</b>	<b>32 418</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série A	(4 426)	(5 559)
Série F	(4 882)	(4 978)
Série FT	(7)	(5)
Série G	(334)	(366)
Série I	(99)	(113)
Série O	(107)	(121)
Série T	(76)	(71)
	<b>(9 931)</b>	<b>(11 213)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 301	14 159
Série F	5 782	10 780
Série FT	22	31
Série I	177	933
Série O	–	231
Série T	152	174
Distributions réinvesties		
Série A	3 330	4 357
Série F	1 849	1 833
Série FT	6	4
Série G	250	267
Série I	96	84
Série O	107	121
Série T	13	12
Paiement au rachat		
Série A	(19 372)	(20 459)
Série F	(23 866)	(7 180)
Série FT	(34)	(22)
Série G	(493)	(689)
Série I	(610)	(522)
Série O	(4)	(388)
Série T	(100)	(133)
	<b>(27 394)</b>	<b>3 593</b>

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

Série A	(10 315)	9 533
Série F	(16 064)	13 817
Série FT	(6)	27
Série G	(222)	345
Série I	(320)	647
Série O	95	194
Série T	58	235
	<b>(26 774)</b>	<b>24 798</b>

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

Série A	103 558	149 886
Série F	86 560	114 622
Série FT	145	171
Série G	7 895	9 187
Série I	1 713	2 461
Série O	1 972	2 184
Série T	1 799	2 279
	<b>203 642</b>	<b>280 790</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 551	32 418
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 810)	(10 616)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	2 215	(16 719)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(746)	1 529
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(112)	(35)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(12 478)	(53 414)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	43 444	52 950
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	57	(449)
Charges à payer et autres montants à payer	(34)	32
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>34 087</b>	<b>5 696</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 535	23 779
Montant payé au rachat de parts rachetables	(42 533)	(27 049)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 012)	(4 535)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(38 010)</b>	<b>(7 805)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 923)	(2 109)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	11 068	15 647
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>7 145</b>	<b>13 538</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	256	212
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 822	7 111

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu énergétique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (92,3 %)</b>			
<b>Canada (64,7 %)</b>			
AltaGas Ltd.	200 000	5 193	5 564
ARC Resources Ltd.	674 600	9 532	13 269
Canadian Natural Resources Limited	162 400	6 808	14 098
Enbridge Inc.	278 100	14 016	13 265
Freehold Royalties Ltd.	777 300	10 188	10 641
Gibson Energy Inc.	645 000	14 553	12 984
Headwater Exploration Inc.	1 095 000	6 911	6 844
Keyera Corp.	336 800	10 209	10 788
Pine Cliff Energy Ltd.	2 330 000	3 194	3 146
PrairieSky Royalty Ltd.	259 000	5 989	6 009
Suncor Energy Inc.	120 987	3 153	5 136
Topaz Energy Corp.	463 400	8 008	8 981
Tourmaline Oil Corp.	222 300	6 446	13 247
Whitecap Resources Inc.	880 000	8 784	7 806
	<b>112 984</b>	<b>131 778</b>	
<b>France (6,4 %)</b>			
Total SE, CAAE parrainé	145 600	9 322	12 954
<b>Pays-Bas (7,0 %)</b>			
Shell PLC, CAAE	163 400	7 569	14 197

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (92,3 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (14,2 %)</b>			
Diamondback Energy, Inc.	29 300	5 314	6 000
Exxon Mobil Corporation	91 400	6 053	12 066
Williams Companies, Inc. (The)	238 000	9 358	10 946
	<b>20 725</b>	<b>29 012</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (3,2 %)</b>			
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	663 719	8 154	6 461
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>158 754</b>	<b>194 402</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(167)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,5 %)</b>			
		<b>158 587</b>	<b>194 402</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,6 %)</b>			
			<b>1 137</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,5 %)</b>			
Dollar canadien		5 594	5 594
Devises		1 551	1 551
		<b>7 145</b>	<b>7 145</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>			
			<b>958</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>203 642</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 févr. 2024	1 092 CAD	(800) (USD)	0,733	0,758	37
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 001 CAD	(6 600) (USD)	0,733	0,758	289
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	2 717 CAD	(2 000) (USD)	0,736	0,758	78
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	9 002 CAD	(6 600) (USD)	0,733	0,758	293
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	11 406 CAD	(8 400) (USD)	0,736	0,758	324
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	5 046 CAD	(3 700) (USD)	0,733	0,758	162
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 000 USD	(3 954) (CAD)	1,318	1,320	6
							<b>1 189</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	100 USD	(136) (CAD)	1,357	1,320	(4)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	200 USD	(266) (CAD)	1,328	1,320	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	400 USD	(543) (CAD)	1,359	1,320	(15)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	400 USD	(541) (CAD)	1,352	1,320	(13)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 600 USD	(2 112) (CAD)	1,320	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	400 USD	(542) (CAD)	1,356	1,320	(14)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(136) (CAD)	1,360	1,320	(4)
							<b>(52)</b>

# Fonds de revenu énergétique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif du Fonds consiste à dégager un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes actives dans les domaines de l'énergie ou de l'énergie alternative.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	58 056	(28 897)	29 159	14,3
Euro	7	–	7	0,0
Couronne danoise	4	–	4	0,0
	<b>58 067</b>	<b>(28 897)</b>	<b>29 170</b>	<b>14,3</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	79 901	(38 222)	41 679	18,1
Couronne danoise	14	–	14	0,0
Euro	7	–	7	0,0
	<b>79 922</b>	<b>(38 222)</b>	<b>41 700</b>	<b>18,1</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 917 000 \$, ou environ 1,4 % (4 170 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,5 % (95,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 19 440 000 \$ (21 897 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>92,3</b>	<b>92,2</b>
Canada	64,7	59,7
France	6,4	5,1
Pays-Bas	7,0	6,4
États-Unis	14,2	21,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,2</b>	<b>2,9</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,6</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,5</b>	<b>4,8</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	187 941	–	–	187 941
Fonds sous-jacents	6 461	–	–	6 461
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 189	–	1 189
	<b>194 402</b>	<b>1 189</b>	<b>–</b>	<b>195 591</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(52)	–	(52)
	<b>–</b>	<b>(52)</b>	<b>–</b>	<b>(52)</b>
	<b>194 402</b>	<b>1 137</b>	<b>–</b>	<b>195 539</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	212 229	–	–	212 229
Fonds sous-jacents	6 742	–	–	6 742
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	391	–	391
	<b>218 971</b>	<b>391</b>	<b>–</b>	<b>219 362</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds de revenu énergétique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	12 930
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(12 361)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	4 766
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(5 335)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de néant et de néant.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 189	(18)	–	1 171
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 189</b>	<b>(18)</b>	<b>–</b>	<b>1 171</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	52	(18)	–	34
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>52</b>	<b>(18)</b>	<b>–</b>	<b>34</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	391	–	–	391
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>391</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>391</b>

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

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

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

Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	6 461	5,4
	<b>6 461</b>	

Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
	6 742	4,5
	<b>6 742</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	291 693	280 665
Instruments dérivés	2 225	513
Trésorerie	14 662	29 885
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	2 028	1 358
Souscriptions à recevoir	556	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	662	660
<b>Total de l'actif</b>	<b>311 826</b>	<b>313 140</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	271	237
Frais de gestion à payer (note 5)	482	467
Rachats à payer	621	243
Charges à payer	56	55
Distributions à verser	–	266
<b>Total du passif</b>	<b>1 430</b>	<b>1 268</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>310 396</b>	<b>311 872</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	189 057	190 115
Série F	72 225	72 511
Série FT	2 451	2 485
Série G	7 413	7 228
Série I	2 606	2 617
Série O	11 970	12 134
Série T	24 674	24 782
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	25,21	23,20
Série F	13,98	12,84
Série FT	8,19	7,71
Série G	23,87	21,99
Série I	10,46	9,61
Série O	22,31	20,48
Série T	6,35	6,02

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 953	5 484
Intérêts à distribuer	581	494
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 941)	3 844
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	30 858	11 101
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(311)	–
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 038)	(3 916)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 526	(630)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>32 628</b>	<b>16 377</b>
Prêt de titres (note 11)	12	10
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(41)	165
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>32 599</b>	<b>16 552</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 542	2 849
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	296	331
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	227	305
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	322	355
Coûts de transactions	142	70
<b>Total des charges</b>	<b>3 533</b>	<b>3 911</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 530</b>	<b>3 911</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>29 069</b>	<b>12 641</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	17 370	7 494
Série F	7 027	3 116
Série FT	224	73
Série G	682	307
Série I	278	151
Série O	1 243	524
Série T	2 245	976
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	2,21	0,85
Série F	1,31	0,51
Série FT	0,73	0,27
Série G	2,14	0,85
Série I	1,04	0,46
Série O	2,22	0,97
Série T	0,56	0,21
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 839 142	8 853 088
Série F	5 373 157	6 030 456
Série FT	306 805	265 722
Série G	317 949	361 581
Série I	266 730	325 750
Série O	561 601	542 638
Série T	4 012 660	4 408 654

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

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	190 115	201 232
Série F	72 511	75 331
Série FT	2 485	2 040
Série G	7 228	7 971
Série I	2 617	3 027
Série O	12 134	10 617
Série T	24 782	27 088
	<b>311 872</b>	<b>327 306</b>

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

Série A	17 370	7 494
Série F	7 027	3 116
Série FT	224	73
Série G	682	307
Série I	278	151
Série O	1 243	524
Série T	2 245	976
	<b>29 069</b>	<b>12 641</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(1 204)	(212)
Série F	(841)	(538)
Série FT	(29)	–
Série G	(52)	(15)
Série I	(47)	(41)
Série O	(199)	(142)
Série T	(160)	(29)
Remboursement de capital		
Série A	(904)	(2 190)
Série F	(229)	(690)
Série FT	(65)	(106)
Série G	(39)	(89)
Série I	(9)	(28)
Série O	(41)	(101)
Série T	(810)	(1 357)
	<b>(4 629)</b>	<b>(5 538)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	4 310	8 163
Série F	4 282	5 000
Série FT	212	257
Série G	1	–
Série I	31	106
Série O	–	275
Série T	687	1 538
Distributions réinvesties		
Série A	2 022	2 306
Série F	872	1 008
Série FT	54	75
Série G	91	103
Série I	47	59
Série O	240	243
Série T	379	555
Paiement au rachat		
Série A	(22 652)	(18 254)
Série F	(11 397)	(8 408)
Série FT	(430)	(221)
Série G	(498)	(605)
Série I	(311)	(268)
Série O	(1 407)	(213)
Série T	(2 449)	(2 093)
	<b>(25 916)</b>	<b>(10 374)</b>

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

Série A	(1 058)	(2 693)
Série F	(286)	(512)
Série FT	(34)	78
Série G	185	(299)
Série I	(11)	(21)
Série O	(164)	586
Série T	(108)	(410)
	<b>(1 476)</b>	<b>(3 271)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	189 057	198 539
Série F	72 225	74 819
Série FT	2 451	2 118
Série G	7 413	7 672
Série I	2 606	3 006
Série O	11 970	11 203
Série T	24 674	26 678
	<b>310 396</b>	<b>324 035</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 069	12 641
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 941	(3 844)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(30 858)	(11 101)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	311	–
(Gain) perte net réalisé sur les options	(605)	585
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 526)	630
(Gain) perte de change latent	53	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(76 511)	(17 714)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	92 542	57 496
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(670)	45
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2)	(195)
Charges à payer et autres montants à payer	16	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>15 760</b>	<b>38 532</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 730	13 278
Montant payé au rachat de parts rachetables	(35 470)	(28 102)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 190)	(1 189)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(30 930)</b>	<b>(16 013)</b>
Gain (perte) de change latent	(53)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15 170)	22 519
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	29 885	18 029
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>14 662</b>	<b>40 548</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	495	370
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	4 800	5 086

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (3,3 %)</b>			
<b>Obligations et débetures canadiennes (3,3 %)</b>			
<b>Obligations de sociétés (3,3 %)</b>			
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 %, 15 janv. 2024	4 500	4 464	4 497
Banque Nationale du Canada, 2,983 %, 4 mars 2024	4 500	4 475	4 482
Timbercreek Asset Management Inc., 8,20 %, 24 nov. 2024*	1 212	1 212	1 212
		<b>10 151</b>	<b>10 191</b>
<b>ACTIONS (90,3 %)</b>			
<b>Canada (49,8 %)</b>			
Banque de Montréal	130 000	10 648	17 044
La Banque de Nouvelle-Écosse	159 700	10 563	10 301
Brookfield Business Partners L.P.	113 400	2 777	3 101
Brookfield Corporation	201 300	8 342	10 699
Banque Canadienne de l'Ouest	104 615	3 509	3 229
Element Fleet Management Corp.	527 600	9 959	11 375
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	6 300	6 224	7 702
iA Société financière inc.	66 200	4 739	5 980
Intact Corporation financière	45 469	7 388	9 269
Société Financière Manuvie	108 700	3 089	3 183
Banque Nationale du Canada	41 800	3 141	4 222
Power Corporation du Canada	209 700	7 046	7 946
Banque Royale du Canada	149 490	14 955	20 032
Financière Sun Life inc.	179 323	11 324	12 323
Groupe TMX Limitée	99 500	2 938	3 189
La Banque Toronto-Dominion	226 194	16 547	19 367
Trisura Group Ltd.	162 000	6 106	5 508
		<b>129 295</b>	<b>154 470</b>
<b>Pays-Bas (1,5 %)</b>			
Euronext NV	40 100	4 484	4 607
<b>Royaume-Uni (1,1 %)</b>			
Lloyds Banking Group PLC	4 217 300	3 647	3 370
<b>États-Unis (37,9 %)</b>			
Apollo Global Management, Inc.	78 861	5 197	9 704
Ares Management Corporation	65 500	3 809	10 285
Ares Pathfinder Fund II*	3 065	420	405
Arthur J. Gallagher & Co.	9 600	2 963	2 851
Bank of America Corporation	217 100	11 795	9 652
BGC Group Inc	467 900	3 387	4 461
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	32 000	4 913	5 532

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (90,3 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis (37,9 %) (suite)</b>			
Charles Schwab Corporation (The)	51 200	4 445	4 651
CME Group Inc.	22 900	5 576	6 368
Fiserv, Inc.	53 700	7 262	9 419
JPMorgan Chase & Co.	37 100	6 670	8 333
Kinsale Capital Group Inc.	5 000	2 311	2 211
M&T Bank Corporation	19 600	3 456	3 548
Mastercard Incorporated, cat. A	9 900	4 734	5 576
Morningstar Inc.	11 200	3 325	4 233
Progressive Corporation (The)	34 100	6 243	7 172
Truist Financial Corp.	95 600	4 195	4 661
U.S. Bancorp	39 900	1 850	2 280
Visa Inc., cat. A	37 400	10 583	12 857
Wells Fargo & Company	53 700	2 877	3 490
		<b>96 011</b>	<b>117 689</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,4 %)</b>			
GSO Capital Solutions Fund III*	729 432	979	646
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	783 963	1 024	720
		<b>2 003</b>	<b>1 366</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES (0,1 %)</b>			
		<b>234</b>	<b>270</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,1 %)</b>			
		<b>245 825</b>	<b>291 963</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(196)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,1 %)</b>			
		<b>245 629</b>	<b>291 963</b>
<b>OPTIONS VENDUES (0,0 %)</b>			
		<b>(189)</b>	<b>(110)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,5 %)</b>			
			<b>1 794</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,7 %)</b>			
Dollar canadien		10 556	10 556
Devises		4 158	4 106
		<b>14 714</b>	<b>14 662</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,7 %)</b>			
			<b>2 087</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>310 396</b>

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

### Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse, 54,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	485	48 500	16 févr. 2024	54,00	CAD	19	3
La Banque de Nouvelle-Écosse, 62,00 \$, option d'achat, 16 févr. 2024	Option d'achat	485	48 500	16 févr. 2024	62,00	CAD	36	124
American Express Company, 150,00 \$, option de vente, 21 juin 2024	Option de vente	600	60 000	21 juin 2024	150,00	USD	179	143
							<b>234</b>	<b>270</b>

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Société financière Definity, 35,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(860)	(86 000)	19 janv. 2024	35,00	CAD	(42)	(12)
JPMorgan Chase & Co., 165,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(40)	(4 000)	19 janv. 2024	165,00	USD	(7)	(32)
U.S. Bancorp, 47,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(330)	(33 000)	19 janv. 2024	47,50	USD	(30)	(9)
AON PLC, 280,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(85)	(8 500)	16 févr. 2024	280,00	USD	(60)	(51)
La Banque de Nouvelle-Écosse, 58,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(485)	(48 500)	16 févr. 2024	58,00	CAD	(50)	(6)
							<b>(189)</b>	<b>(110)</b>

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	42	CAD	(25)	(GBP)	0,594	0,595	-
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	2 406	CAD	(1 800)	(USD)	0,748	0,758	30
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	2 446	CAD	(1 800)	(USD)	0,736	0,758	70
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 févr. 2024	1 630	CAD	(1 200)	(USD)	0,736	0,758	47
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	11 949	CAD	(8 800)	(USD)	0,736	0,758	341
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	400	GBP	(671)	(CAD)	1,678	1,682	1
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	17 459	CAD	(12 800)	(USD)	0,733	0,758	570
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	7 197	CAD	(5 300)	(USD)	0,736	0,758	206
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	255	CAD	(150)	(GBP)	0,588	0,595	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	299	CAD	(200)	(EUR)	0,669	0,684	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	823	CAD	(600)	(USD)	0,729	0,758	31
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 393	CAD	(1 600)	(EUR)	0,669	0,684	55
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 441	CAD	(1 800)	(USD)	0,737	0,758	65
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 411	CAD	(11 300)	(USD)	0,733	0,758	494
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100	GBP	(167)	(CAD)	1,671	1,682	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	401	CAD	(300)	(USD)	0,747	0,758	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	406	CAD	(300)	(USD)	0,739	0,758	10
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	938	CAD	(700)	(USD)	0,746	0,758	14
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 466	CAD	(1 000)	(EUR)	0,682	0,684	5
<b>1 955</b>									

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	75	GBP	(129)	(CAD)	1,724	1,682	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	7 841	CAD	(4 700)	(GBP)	0,599	0,595	(64)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	100	GBP	(169)	(CAD)	1,688	1,682	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 400	GBP	(4 119)	(CAD)	1,716	1,682	(83)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500	USD	(665)	(CAD)	1,330	1,320	(5)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	300	USD	(401)	(CAD)	1,335	1,320	(5)
<b>(161)</b>									

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le rendement à long terme tout en conservant le capital, au moyen de placements surtout composés de titres de sociétés canadiennes centrées sur les secteurs des services financiers et de la gestion du patrimoine.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	10 191	1 212
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>10 191</b>	<b>1 212</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 000 \$, ou environ 0,0 % (1 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	125 286	(60 568)	64 718	20,9
Euro	4 607	(4 091)	516	0,2
Livre sterling	3 370	(3 029)	341	0,1
	<b>133 263</b>	<b>(67 688)</b>	<b>65 575</b>	<b>21,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	122 567	(60 034)	62 533	20,1
Livre sterling	14 466	(12 952)	1 514	0,5
	<b>137 033</b>	<b>(72 986)</b>	<b>64 047</b>	<b>20,6</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 558 000 \$, ou environ 2,1 % (6 405 000 \$ ou environ 2,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 90,7 % (89,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 28 166 000 \$ (27 938 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A/A-1	44,1	1,5	–	–
BBB/A-2	44,0	1,4	–	–
Pas de notation	11,9	0,4	100,0	0,4
	<b>100,0</b>	<b>3,3</b>	<b>100,0</b>	<b>0,4</b>

#### Risque de concentration

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

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>3,3</b>	<b>0,4</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,3	0,4
<b>ACTIONS</b>	<b>90,3</b>	<b>89,0</b>
Canada	49,8	46,9
Pays-Bas	1,5	–
Suisse	–	1,0
Royaume-Uni	1,1	4,6
États-Unis	37,9	36,5
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,1</b>	<b>–</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,7</b>	<b>9,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	271 754	7 977	405	280 136
Obligations et débentures	–	8 979	1 212	10 191
Fonds sous-jacents	–	–	1 366	1 366
Bons de souscription, droits et options	270	–	–	270
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 955	–	1 955
	<b>272 024</b>	<b>18 911</b>	<b>2 983</b>	<b>293 918</b>
Obligation pour options vendues	(110)	–	–	(110)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(161)	–	(161)
	<b>(110)</b>	<b>(161)</b>	<b>–</b>	<b>(271)</b>
	<b>271 914</b>	<b>18 750</b>	<b>2 983</b>	<b>293 647</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	263 283	14 466	–	277 749
Obligations et débentures	–	–	1 212	1 212
Fonds sous-jacents	–	–	1 704	1 704
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	513	–	513
	<b>263 283</b>	<b>14 979</b>	<b>2 916</b>	<b>281 178</b>
Obligation pour options vendues	(69)	–	–	(69)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(168)	–	(168)
	<b>(69)</b>	<b>(168)</b>	<b>–</b>	<b>(237)</b>
	<b>263 214</b>	<b>14 811</b>	<b>2 916</b>	<b>280 941</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 916	1 990
Achats	1 635	2 241
Ventes/remboursement de capital	(1 212)	(1 905)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	(1 159)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(356)	1 749
<b>À la clôture de la période</b>	<b>2 983</b>	<b>2 916</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (354 000)\$ et de (58 000)\$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	1 212	s. o.
Actions	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	405	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 366	s. o.
			<b>2 983</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débentures	Juste valeur fondée sur la distribution future	Distribution future	1 212	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 704	s. o.
			<b>2 916</b>	

### 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,

# Fonds de services financiers Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 955	(97)	–	1 858
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	1 955	(97)	–	1 858

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	161	(97)	–	64
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	161	(97)	–	64

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	513	(155)	–	358
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	513	(155)	–	358

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	168	(155)	–	13
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	168	(155)	–	13

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
GSO Capital Solutions Fund III	646	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	720	0,2
	1 366	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
GSO Capital Solutions Fund III	688	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	1 016	0,2
	1 704	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 741 991	2 028 333
Instruments dérivés	17 548	11 403
Trésorerie	43 820	42 883
Souscriptions à recevoir	927	935
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 118	7 192
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 810 404</b>	<b>2 090 746</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	5 367	25
Frais de gestion à payer (note 5)	1 287	1 501
Rachats à payer	1 690	2 040
Charges à payer	196	227
Distributions à verser	1	737
<b>Total du passif</b>	<b>8 541</b>	<b>4 530</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 801 863</b>	<b>2 086 216</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	442 546	520 152
Série F	462 709	531 157
Série FT	1 803	1 807
Série I	18 828	25 898
Série O	856 309	983 768
Série T	19 668	23 434
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	19,21	19,93
Série F	19,86	20,61
Série FT	8,95	9,44
Série I	19,80	20,66
Série O	21,39	22,23
Série T	9,57	10,16
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	14,55	15,06
Série F	15,04	15,57
Série I	14,99	15,61

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	31 871	23 020
Intérêts à distribuer	1 892	2 958
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(51 921)	28 149
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(14 902)	64 983
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(4 843)	(72 981)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	803	14 235
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(37 100)</b>	<b>60 364</b>
Prêt de titres (note 11)	62	14
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(146)	1 304
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(37 184)</b>	<b>61 682</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 175	8 642
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 085	1 273
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 064	2 266
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	937	1 121
Coûts de transactions	1 835	1 152
<b>Total des charges</b>	<b>14 097</b>	<b>14 457</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>14 097</b>	<b>14 457</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(51 281)</b>	<b>47 225</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(15 395)	8 211
Série F	(13 008)	11 273
Série FT	(36)	–
Série I	(789)	750
Série O	(21 385)	26 522
Série T	(668)	469
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	(0,62)	0,30
Série F	(0,53)	0,45
Série FT	(0,19)	(0,01)
Série I	(0,68)	0,56
Série O	(0,51)	0,61
Série T	(0,32)	0,18
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	24 717 768	27 538 980
Série F	24 762 123	25 381 220
Série FT	195 867	129 475
Série I	1 151 572	1 341 051
Série O	42 233 274	43 445 775
Série T	2 167 593	2 701 672

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

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	520 152	554 452
Série F	531 157	526 380
Série FT	1 807	993
Série I	25 898	27 570
Série O	983 768	998 709
Série T	23 434	28 915
	<b>2 086 216</b>	<b>2 137 019</b>

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

Série A	(15 395)	8 211
Série F	(13 008)	11 273
Série FT	(36)	–
Série I	(789)	750
Série O	(21 385)	26 522
Série T	(668)	469
	<b>(51 281)</b>	<b>47 225</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(4 070)	(190)
Série F	(7 067)	(4 824)
Série FT	(20)	–
Série I	(508)	(495)
Série O	(19 350)	(16 847)
Série T	(126)	(6)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(765)	(14 814)
Série F	(681)	(12 394)
Série FT	(2)	–
Série I	(32)	(636)
Série O	(1 237)	(21 634)
Série T	(24)	(435)
Remboursement de capital		
Série FT	(34)	(41)
Série T	(514)	(474)
	<b>(34 430)</b>	<b>(72 790)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	9 107	30 107
Série F	36 713	45 685
Série FT	214	672
Série I	326	2 557
Série O	15 435	45 483
Série T	407	521
Distributions réinvesties		
Série A	4 689	14 489
Série F	5 983	13 119
Série FT	12	18
Série I	536	1 115
Série O	20 337	38 023
Série T	362	501
Paiement au rachat		
Série A	(71 172)	(41 994)
Série F	(90 388)	(56 217)
Série FT	(138)	(121)
Série I	(6 603)	(2 626)
Série O	(121 259)	(81 578)
Série T	(3 203)	(1 964)
	<b>(198 642)</b>	<b>7 790</b>

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

Série A	(77 606)	(4 191)
Série F	(68 448)	(3 358)
Série FT	(4)	528
Série I	(7 070)	665
Série O	(127 459)	(10 031)
Série T	(3 766)	(1 388)
	<b>(284 353)</b>	<b>(17 775)</b>

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

Série A	442 546	550 261
Série F	462 709	523 022
Série FT	1 803	1 521
Série I	18 828	28 235
Série O	856 309	988 678
Série T	19 668	27 527
	<b>1 801 863</b>	<b>2 119 244</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 281)	47 225
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	51 921	(28 149)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	14 902	(64 983)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(803)	(14 235)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(328)	(102)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(870 365)	(457 335)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 090 212	786 042
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 074	(1 819)
Charges à payer et autres montants à payer	(245)	(13)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>235 087</b>	<b>266 631</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	56 057	118 713
Montant payé au rachat de parts rachetables	(286 960)	(178 351)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 247)	(5 515)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(234 150)</b>	<b>(65 153)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	42 883	53 646
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
	<b>43 820</b>	<b>255 124</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	35	1 245
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	31 177	20 748

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (1,4 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (1,4 %)</b>						
<b>Obligations de sociétés (1,4 %)</b>						
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	8 012	8 170	8 391			
Emera Incorporated, 6,75 %, 15 juin 2076	USD 7 070	9 354	9 176			
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	8 130	8 268	8 461			
		<b>25 792</b>	<b>26 028</b>			
<b>ACTIONS (91,7 %)</b>						
<b>Australie (2,7 %)</b>						
Transurban Group	3 958 646	46 065	48 827			
<b>Canada (27,7 %)</b>						
AltaGas Ltd.	990 200	27 404	27 547			
Boralex Inc., cat. A	1 044 600	31 701	35 182			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	2 295 785	80 883	95 872			
Brookfield Renewable Partners L.P.	2 377 402	88 955	82 757			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	112 150	16 892	18 679			
Capital Power Corporation	263 100	9 576	9 800			
Enbridge Inc.	1 445 270	73 610	68 939			
Hydro One Limited	1 843 421	55 770	73 184			
Corporation TC Énergie	1 667 340	94 398	86 302			
		<b>479 189</b>	<b>498 262</b>			
<b>France (4,0 %)</b>						
Aéroports de Paris	209 395	35 660	35 878			
VINCI SA	217 481	26 330	36 136			
		<b>61 990</b>	<b>72 014</b>			
<b>Pays-Bas (2,0 %)</b>						
Ferrovial, SE	736 138	26 263	35 552			
<b>Espagne (2,0 %)</b>						
Aena SME, SA	153 427	31 206	36 852			
<b>Suisse (1,8 %)</b>						
Flughafen Zurich AG	118 502	25 705	32 711			
<b>Royaume-Uni (2,3 %)</b>						
National Grid PLC	2 312 000	36 296	41 200			
<b>États-Unis (49,2 %)</b>						
American Tower Corporation	317 590	82 836	90 532			
American Water Works Company, Inc.	300 993	52 595	52 459			
<b>ACTIONS (91,7 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (49,2 %) (suite)</b>						
Atmos Energy Corporation			350 630	51 068	53 660	
CMS Energy Corporation			1 132 850	86 774	86 865	
Constellation Energy Corporation			108 566	9 286	16 757	
Crown Castle International Corp.			225 840	31 562	34 351	
CSX Corporation			1 564 310	62 436	71 614	
Entergy Corporation			573 670	75 805	76 652	
FirstEnergy Corp.			1 733 510	88 779	83 915	
NextEra Energy Partners, LP			1 682 050	57 353	67 542	
NextEra Energy, Inc.			561 011	42 800	44 995	
NISource Inc.			1 507 500	53 641	52 850	
Union Pacific Corporation			225 860	62 235	73 253	
WEC Energy Group, Inc.			330 190	37 805	36 698	
Williams Companies, Inc. (The)			955 220	40 029	43 932	
			<b>835 004</b>	<b>886 075</b>		
<b>FONDS SOUS-JACENTS (3,6 %)</b>						
Alerian MLP ETF			810 500	46 718	45 506	
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O			1 947 906	19 478	18 964	
				<b>66 196</b>	<b>64 470</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,7 %)</b>						
				<b>1 633 706</b>	<b>1 741 991</b>	
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
				<b>(1 640)</b>	<b>-</b>	
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,7 %)</b>						
				<b>1 632 066</b>	<b>1 741 991</b>	
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,7 %)</b>						
					<b>12 181</b>	
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)</b>						
Dollar canadien				34 062	34 062	
Devises				9 758	9 758	
				<b>43 820</b>	<b>43 820</b>	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>						
					<b>3 871</b>	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
					<b>1 801 863</b>	

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	632 CAD	(700) (AUD)	1,107	1,109	1
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	1 348 CAD	(800) (GBP)	0,594	0,595	2
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	19 228 CAD	(14 100) (USD)	0,733	0,758	615
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 100 CHF	(1 696) (CAD)	1,542	1,573	34
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	2 200 EUR	(3 197) (CAD)	1,453	1,461	17
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	100 CHF	(152) (CAD)	1,521	1,573	5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 100 CHF	(1 703) (CAD)	1,548	1,573	28
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	12 500 EUR	(18 083) (CAD)	1,447	1,461	180
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	300 CHF	(468) (CAD)	1,560	1,573	4
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	5 500 EUR	(7 949) (CAD)	1,445	1,461	87
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 890 CAD	(1 400) (USD)	0,741	0,758	42
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	110 391 CAD	(80 900) (USD)	0,733	0,758	3 594
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	82 378 CAD	(60 400) (USD)	0,733	0,758	2 680
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	178 692 CAD	(131 600) (USD)	0,736	0,758	5 095
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	300 CHF	(468) (CAD)	1,559	1,573	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	900 CHF	(1 363) (CAD)	1,515	1,573	52
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 300 CHF	(2 015) (CAD)	1,550	1,573	30
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 700 CHF	(4 107) (CAD)	1,521	1,573	140
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 000 AUD	(1 764) (CAD)	0,882	0,902	40
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	879 CAD	(600) (EUR)	0,682	0,684	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 078 CAD	(2 300) (USD)	0,747	0,758	42
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	4 734 CAD	(3 500) (USD)	0,739	0,758	113
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	45 143 CAD	(33 100) (USD)	0,733	0,758	1 447
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	87 433 CAD	(64 100) (USD)	0,733	0,758	2 853
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 000 CHF	(1 545) (CAD)	1,545	1,573	28
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 000 CHF	(1 539) (CAD)	1,539	1,573	34
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 500 EUR	(2 167) (CAD)	1,444	1,461	25
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	5 100 EUR	(7 405) (CAD)	1,452	1,461	47
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	7 100 EUR	(10 288) (CAD)	1,449	1,461	86
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	9 800 EUR	(14 318) (CAD)	1,461	1,461	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	10 300 EUR	(14 830) (CAD)	1,440	1,461	219
							<b>17 547</b>



# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	400	CHF	(631)	(CAD)	1,578	1,573	(2)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	5 900	EUR	(8 665)	(CAD)	1,469	1,461	(45)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	300	USD	(401)	(CAD)	1,337	1,320	(5)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	39 579	CAD	(27 300)	(EUR)	0,690	0,684	(308)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 500	EUR	(2 231)	(CAD)	1,487	1,461	(39)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	9 056	CAD	(10 400)	(AUD)	1,148	1,109	(325)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	9 503	CAD	(5 700)	(GBP)	0,600	0,595	(84)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	17 850	CAD	(11 800)	(CHF)	0,661	0,636	(713)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	42 188	CAD	(29 100)	(EUR)	0,690	0,684	(329)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	100	EUR	(148)	(CAD)	1,475	1,461	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 503	CAD	(6 300)	(GBP)	0,600	0,595	(94)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	37 411	CAD	(25 800)	(EUR)	0,690	0,684	(285)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500	USD	(683)	(CAD)	1,366	1,320	(23)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 100	USD	(1 496)	(CAD)	1,360	1,320	(44)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 200	USD	(1 627)	(CAD)	1,356	1,320	(43)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	14 455	CAD	(16 600)	(AUD)	1,148	1,109	(519)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	22 083	CAD	(14 600)	(CHF)	0,661	0,636	(884)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	88 868	CAD	(61 300)	(EUR)	0,690	0,684	(695)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 200	EUR	(1 773)	(CAD)	1,478	1,461	(20)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 100	USD	(1 494)	(CAD)	1,358	1,320	(42)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 900	USD	(3 982)	(CAD)	1,373	1,320	(154)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 000	USD	(4 106)	(CAD)	1,369	1,320	(145)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	7 000	USD	(9 384)	(CAD)	1,341	1,320	(143)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	7 800	USD	(10 572)	(CAD)	1,355	1,320	(275)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	9 900	USD	(13 219)	(CAD)	1,335	1,320	(150)
									(5 367)

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises du domaine des infrastructures ou de domaines connexes de partout dans le monde.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	26 028	–
	<b>26 028</b>	–

Au 31 décembre 2023, 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 209 000 \$, ou environ 0,0 % (néant ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	950 855	(470 547)	480 308	26,7
Dollar australien	49 737	(23 182)	26 555	1,5
Euro	145 446	(118 929)	26 517	1,5
Livre sterling	41 954	(21 530)	20 424	1,1
Franc suisse	32 906	(25 486)	7 420	0,4
Couronne danoise	225	–	225	0,0
	<b>1 221 123</b>	<b>(659 674)</b>	<b>561 449</b>	<b>31,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 117 393	(547 721)	569 672	27,3
Euro	307 651	(263 841)	43 810	2,1
Livre sterling	58 137	(28 594)	29 543	1,4
Dollar australien	50 850	(24 781)	26 069	1,2
Couronne danoise	43 436	(21 672)	21 764	1,0
Franc suisse	64 535	(46 931)	17 604	0,8
	<b>1 642 002</b>	<b>(933 540)</b>	<b>708 462</b>	<b>33,8</b>

Au 31 décembre 2023, 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 56 145 000 \$, ou environ 3,1 % (70 846 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,2 % (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 171 596 000 \$ (202 833 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BB	100,0	1,4	–	–
	<b>100,0</b>	<b>1,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Risque de concentration

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

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	1,4	–
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	1,4	–
<b>ACTIONS</b>	<b>91,7</b>	<b>96,4</b>
Australie	2,7	2,4
Canada	27,7	18,3
Danemark	–	2,1
France	4,0	5,6
Italie	–	3,1
Pays-Bas	2,0	3,0
Espagne	2,0	3,0
Suisse	1,8	3,1
Royaume-Uni	2,3	2,7
États-Unis	49,2	53,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,6</b>	<b>0,9</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,7</b>	<b>0,5</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 384 337	267 156	–	1 651 493
Obligations et débentures	–	26 028	–	26 028
Fonds sous-jacents	64 470	–	–	64 470
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	17 547	–	17 547
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
	<b>1 448 807</b>	<b>310 732</b>	<b>–</b>	<b>1 759 539</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5 367)	–	(5 367)
	–	(5 367)	–	(5 367)
	<b>1 448 807</b>	<b>305 365</b>	<b>–</b>	<b>1 754 172</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	1 488 532	520 017	–	2 008 549
Fonds sous-jacents	19 784	–	–	19 784
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	11 403	–	11 403
	<b>1 508 316</b>	<b>531 420</b>	<b>–</b>	<b>2 039 736</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(25)	–	(25)
	–	(25)	–	(25)
	<b>1 508 316</b>	<b>531 395</b>	<b>–</b>	<b>2 039 711</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	10 120
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(9 675)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	4 210
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(4 655)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de néant et de néant.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	17 547	(3 710)	–	13 837
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>17 547</b>	<b>(3 710)</b>	<b>–</b>	<b>13 837</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	5 367	(3 710)	–	1 657
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5 367</b>	<b>(3 710)</b>	<b>–</b>	<b>1 657</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	11 403	(25)	–	11 378
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>11 403</b>	<b>(25)</b>	<b>–</b>	<b>11 378</b>

# Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	25	(25)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	25	(25)	–	–

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Alerian MLP ETF	45 506	0,5
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	18 964	15,7
	64 470	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds évolution énergétique Dynamique, série O	19 784	13,1
	19 784	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	225 648	221 142
Instruments dérivés	517	402
Trésorerie	3 261	5 853
Souscriptions à recevoir	473	103
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	871	952
<b>Total de l'actif</b>	<b>230 770</b>	<b>228 452</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	134	5
Frais de gestion à payer (note 5)	245	252
Montant à payer pour l'achat de titres	–	452
Rachats à payer	268	255
Charges à payer	21	19
Distributions à verser	–	331
<b>Total du passif</b>	<b>668</b>	<b>1 314</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>230 102</b>	<b>227 138</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	81 608	84 749
Série F	95 902	93 712
Série FT	2 036	1 206
Série I	13 498	13 298
Série O	34 013	28 822
Série T	3 045	5 351
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	34,67	33,93
Série F	14,15	13,83
Série FT	7,73	7,68
Série I	10,01	9,79
Série O	12,33	11,93
Série T	7,27	7,26

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 180	2 436
Intérêts à distribuer	1 075	879
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 645)	(1 997)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	9 197	(1 051)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(441)	(331)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(14)	(73)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 352</b>	<b>(137)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	15	174
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 367</b>	<b>37</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 279	1 429
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	101	105
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	270	264
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	152	164
Coûts de transactions	105	131
<b>Total des charges</b>	<b>1 908</b>	<b>2 094</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 908</b>	<b>2 094</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>8 459</b>	<b>(2 057)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 497	(1 557)
Série F	3 661	(678)
Série FT	92	(7)
Série I	572	(7)
Série O	1 589	285
Série T	48	(93)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,03	(0,57)
Série F	0,54	(0,11)
Série FT	0,46	(0,14)
Série I	0,42	–
Série O	0,63	0,15
Série T	0,10	(0,14)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 431 205	2 773 316
Série F	6 746 886	6 264 014
Série FT	202 677	47 921
Série I	1 348 128	1 158 141
Série O	2 552 487	1 941 280
Série T	496 530	646 695

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

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	84 749	98 327
Série F	93 712	92 823
Série FT	1 206	347
Série I	13 298	11 353
Série O	28 822	19 375
Série T	5 351	5 074
	<b>227 138</b>	<b>227 299</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 497	(1 557)
Série F	3 661	(678)
Série FT	92	(7)
Série I	572	(7)
Série O	1 589	285
Série T	48	(93)
	<b>8 459</b>	<b>(2 057)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(575)	(10)
Série F	(1 130)	(519)
Série FT	(17)	–
Série I	(230)	(128)
Série O	(391)	(472)
Série T	(25)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(632)
Série F	–	(571)
Série I	–	(69)
Série O	–	(255)
Série T	–	(33)
Remboursement de capital		
Série A	(356)	(416)
Série F	(380)	(304)
Série FT	(31)	(15)
Série I	(57)	(21)
Série T	(79)	(160)
	<b>(3 271)</b>	<b>(3 605)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 041	1 670
Série F	7 934	5 803
Série FT	869	160
Série I	276	847
Série O	4 263	8 930
Série T	168	595
Distributions réinvesties		
Série A	889	999
Série F	1 142	1 105
Série FT	40	7
Série I	285	215
Série O	258	427
Série T	29	56
Paiement au rachat		
Série A	(7 637)	(9 852)
Série F	(9 037)	(11 571)
Série FT	(123)	(14)
Série I	(646)	(3 963)
Série O	(528)	(37)
Série T	(2 447)	(555)
	<b>(2 224)</b>	<b>(5 178)</b>

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

Série A	(3 141)	(9 798)
Série F	2 190	(6 735)
Série FT	830	131
Série I	200	(3 126)
Série O	5 191	8 878
Série T	(2 306)	(190)
	<b>2 964</b>	<b>(10 840)</b>

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

Série A	81 608	88 529
Série F	95 902	86 088
Série FT	2 036	478
Série I	13 498	8 227
Série O	34 013	28 253
Série T	3 045	4 884
	<b>230 102</b>	<b>216 459</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 459	(2 057)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 645	1 997
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(9 197)	1 051
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	14	73
(Gain) perte de change latent	–	1
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(42 943)	(64 197)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	45 537	64 670
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	81	(57)
Charges à payer et autres montants à payer	(5)	(25)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 591</b>	<b>1 456</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 935	17 560
Montant payé au rachat de parts rachetables	(19 159)	(25 600)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(959)	(796)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 183)</b>	<b>(8 836)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 592)	(7 380)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	5 853	11 456
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 261</b>	<b>4 075</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	888	608
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 164	2 392

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (93,7 %)</b>			
<b>Australie (2,2 %)</b>			
Goodman Group	122 000	2 169	2 772
National Storage Holdings Limited	1 082 200	2 507	2 236
	<b>4 676</b>	<b>5 008</b>	
<b>Canada (42,9 %)</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	28 700	645	579
Boardwalk Real Estate Investment Trust	71 300	3 283	5 087
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	137 276	5 564	6 699
Chartwell résidences pour retraités	455 891	3 814	5 343
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	324 000	4 743	4 520
Fonds de placement immobilier Crombie	398 746	5 483	5 503
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	439 064	4 474	6 129
European Residential Real Estate Investment Trust	913 037	3 786	2 356
First Capital Real Estate Investment Trust	388 807	6 689	5 964
FirstService Corporation	10 200	1 840	2 189
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	275 410	5 031	5 800
Granite Real Estate Investment Trust	81 725	6 200	6 234
InterRent Real Estate Investment Trust	282 265	3 299	3 734
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	321 239	4 380	5 769
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	285 000	4 639	4 611
RioCan Real Estate Investment Trust	525 587	10 029	9 786
Sienna Senior Living Inc.	318 190	4 267	3 656
StorageVault Canada Inc.	1 052 700	4 956	5 506
Sun Residential Real Estate Investment Trust	12 211 667	1 404	611
Tricon Residential Inc.	710 500	7 535	8 569
	<b>92 061</b>	<b>98 645</b>	
<b>Allemagne (1,5 %)</b>			
TAG Immobilien AG	123 000	1 521	2 370
Vonovia SE	27 500	1 143	1 146
	<b>2 664</b>	<b>3 516</b>	
<b>Hong Kong (1,2 %)</b>			
Link Real Estate Investment Trust (The)	379 000	3 598	2 798
<b>Japon (1,1 %)</b>			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	80 000	2 312	2 584
<b>Espagne (1,1 %)</b>			
Cellnex Telecom, SA	49 200	2 569	2 572
<b>Royaume-Uni (4,3 %)</b>			
Big Yellow Group PLC	116 084	1 914	2 381
SEGRO PLC	292 000	3 851	4 338
Shurgard Self Storage Ltd.	47 103	2 160	3 094
	<b>7 925</b>	<b>9 813</b>	
<b>États-Unis (39,4 %)</b>			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	18 800	2 965	3 147
American Tower Corporation	31 950	7 699	9 108
Americold Realty Trust	142 400	5 415	5 692

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (93,7 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (39,4 % (suite))</b>			
AvalonBay Communities, Inc.	15 347	3 589	3 794
Camden Property Trust	23 200	3 276	3 042
Crown Castle International Corp.	45 400	7 986	6 905
Equinix, Inc.	6 129	4 753	6 518
Essex Property Trust, Inc.	9 800	3 095	3 208
Extra Space Storage Inc.	12 100	2 394	2 562
Federal Realty Investment Trust	19 700	2 506	2 681
Kimco Realty Corporation	144 400	3 390	4 063
Mid-America Apartment Communities, Inc.	38 800	8 042	6 889
Prologis, Inc.	65 481	6 297	11 526
Public Storage	10 550	3 461	4 249
Regency Centers Corporation	39 100	2 973	3 459
Sun Communities Inc.	20 100	3 810	3 547
Ventas, Inc.	139 500	8 696	9 181
Welltower Inc.	8 600	927	1 024
	<b>81 274</b>	<b>90 595</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (4,4 %)</b>			
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	1 062 903	886	852
Dream Impact Trust*	1 500 000	1 500	1 808
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*		800	550
Rose Investments II Limited Partnership, restr.*		2 582	767
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*		7 850	1 043
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*		1 530	1 735
TAS LP 2*		2 000	1 827
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.*		975 781	775
		<b>9 083</b>	<b>10 117</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)</b>			
		<b>206 162</b>	<b>225 648</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(245)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,1 %)</b>			
		<b>205 917</b>	<b>225 648</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,1 %)</b>			
			<b>383</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)</b>			
Dollar canadien		1 448	1 448
Devises		1 813	1 813
		<b>3 261</b>	<b>3 261</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>			
			<b>810</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>230 102</b>

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	53 CAD	(300) (HKD)	5,688	5,915	2
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	440 CAD	(300) (EUR)	0,682	0,684	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	50 EUR	(72) (CAD)	1,449	1,461	1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	102 CAD	(600) (HKD)	5,893	5,915	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	149 CAD	(100) (EUR)	0,669	0,684	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	585 CAD	(400) (EUR)	0,684	0,684	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 788 CAD	(10 200) (HKD)	5,706	5,915	63
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	200 AUD	(175) (CAD)	0,873	0,902	6
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	146 CAD	(100) (EUR)	0,683	0,684	-
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	926 CAD	(5 400) (HKD)	5,831	5,915	13
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	7 228 CAD	(5 300) (USD)	0,733	0,758	235
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	4 483 CAD	(3 300) (USD)	0,736	0,758	128
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	1 901 CAD	(1 400) (USD)	0,736	0,758	54
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	95 CAD	(10 000) (JPY)	105,043	106,498	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	425 CAD	(250) (GBP)	0,588	0,595	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 EUR	(146) (CAD)	1,458	1,461	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	148 CAD	(100) (EUR)	0,677	0,684	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	50 EUR	(72) (CAD)	1,440	1,461	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 EUR	(144) (CAD)	1,441	1,461	2
							<b>517</b>

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### 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 janv. 2024	1 123	CAD	(120 000)	(JPY)	106,835	106,498	(4)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	2 245	CAD	(2 575)	(AUD)	1,147	1,109	(78)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	2 753	CAD	(1 650)	(GBP)	0,599	0,595	(23)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	3 478	CAD	(2 400)	(EUR)	0,690	0,684	(29)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	203	CAD	(225)	(AUD)	1,109	1,109	–
									(134)



# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une plus-value du capital à long terme et un revenu au moyen surtout de placements dans un portefeuille diversifié composé d'actions et de titres de créance de sociétés du monde entier offrant un potentiel de plus-value du fait qu'elles possèdent ou gèrent des biens immobiliers, ou encore qu'elles y investissent.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	868
De 1 à 3 ans	–	812
De 3 à 5 ans	–	3 477
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	–	5 157

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant (37 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

31 décembre 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	94 308	(13 195)	81 113	35,3
Euro	9 215	(4 530)	4 685	2,0
Livre sterling	6 740	(3 197)	3 543	1,5
Dollar australien	5 073	(2 345)	2 728	1,2
Yen japonais	2 584	(1 221)	1 363	0,6
Dollar de Hong Kong	2 798	(2 791)	7	0,0
	120 718	(27 279)	93 439	40,6

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	90 728	(23 274)	67 454	29,7
Euro	6 571	(3 324)	3 247	1,4
Dollar australien	5 506	(2 646)	2 860	1,3
Livre sterling	4 779	(2 355)	2 424	1,1
Yen japonais	2 110	(982)	1 128	0,5
Dollar de Hong Kong	2 680	(2 651)	29	0,0
	112 374	(35 232)	77 142	34,0

Au 31 décembre 2023, 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 9 344 000 \$, ou environ 4,1 % (7 714 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,1 % (95,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 22 565 000 \$ (21 599 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	–	–	100,0	2,2
	–	–	100,0	2,2

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	–	2,2
Obligations et débentures canadiennes	–	–
Obligations de sociétés	–	2,1
Obligations et débentures étrangères	–	–
États-Unis	–	0,1
<b>ACTIONS</b>	<b>93,7</b>	<b>91,2</b>
Australie	2,2	2,4
Canada	42,9	43,2
Allemagne	1,5	0,9
Hong Kong	1,2	1,1
Japon	1,1	0,9
Espagne	1,1	1,2
Royaume-Uni	4,3	2,9
États-Unis	39,4	38,6
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>4,4</b>	<b>3,9</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,4</b>	<b>2,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	189 240	26 291	–	215 531
Fonds sous-jacents	–	–	10 117	10 117
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	517	–	517
	<b>189 240</b>	<b>26 808</b>	<b>10 117</b>	<b>226 165</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(134)	–	(134)
	–	(134)	–	(134)
	<b>189 240</b>	<b>26 674</b>	<b>10 117</b>	<b>226 031</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	185 801	21 436	–	207 237
Obligations et débentures	–	5 157	–	5 157
Fonds sous-jacents	–	–	8 748	8 748
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	402	–	402
	<b>185 801</b>	<b>26 995</b>	<b>8 748</b>	<b>221 544</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	–	(5)	–	(5)
	<b>185 801</b>	<b>26 990</b>	<b>8 748</b>	<b>221 539</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	8 748	7 754
Achats	1 082	1 661
Ventes/remboursement de capital	(233)	(577)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	520	(90)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>10 117</b>	<b>8 748</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 520 000 \$ et de (92 000) \$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	852	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	9 265	44 / (44)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	1 914	4 / (4)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	1 808	17 / (17)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	438	0 / (0)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	3 547	20 / (20)
			<b>10 117</b>	

# Fonds immobilier mondial Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	7 980	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	768	(7) / 7
			<b>8 748</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	517	(66)	–	451
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>517</b>	<b>(66)</b>	<b>–</b>	<b>451</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	134	(66)	–	68
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>134</b>	<b>(66)</b>	<b>–</b>	<b>68</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	402	(2)	–	400
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>402</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>400</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	5	(2)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>3</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	852	3,7
Fiducie d'impact Dream	1 808	1,0
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	842	0,0
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	438	2,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 083	0,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	475	0,0
TAS LP 2	3 547	4,7
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	1 072	3,7
	<b>10 117</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	725	3,4
Fiducie d'impact Dream	1 628	1,4
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	768	0,0
Rose Investments II Limited Partnership, restr.	428	0,4
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	445	0,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	479	0,0
TAS LP 2	3 335	5,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	940	4,0
	<b>8 748</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de métaux précieux Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	483 131	430 244
Instruments dérivés	540	1 285
Trésorerie	1 988	22 648
Montant à recevoir pour la vente de titres	21	7 169
Souscriptions à recevoir	204	333
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	57	56
<b>Total de l'actif</b>	<b>485 941</b>	<b>461 735</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	715	679
Montant à payer pour l'achat de titres	–	2 504
Rachats à payer	262	663
Charges à payer	37	34
<b>Total du passif</b>	<b>1 014</b>	<b>3 880</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>484 927</b>	<b>457 855</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	234 353	225 114
Série F	189 440	174 256
Série G	29 270	28 341
Série I	21 221	20 540
Série O	10 643	9 604
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,82	10,79
Série F	24,58	22,27
Série G	12,07	11,01
Série I	32,67	29,43
Série O	32,88	29,61

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 685	1 599
Intérêts à distribuer	244	119
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(963)	(18 479)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	49 243	71 895
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(745)	836
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>49 464</b>	<b>55 970</b>
Prêt de titres (note 11)	2	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(73)	50
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>49 393</b>	<b>56 022</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 786	3 725
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	384	372
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	61	27
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	443	431
Coûts de transactions	364	345
<b>Total des charges</b>	<b>5 041</b>	<b>4 904</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(49)	(6)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 992</b>	<b>4 898</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>44 401</b>	<b>51 124</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	20 511	24 954
Série F	18 080	19 361
Série G	2 633	3 241
Série I	2 115	2 435
Série O	1 062	1 133
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,00	1,11
Série F	2,33	2,51
Série G	1,06	1,13
Série I	3,12	3,42
Série O	3,27	4,07
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	20 436 335	22 413 795
Série F	7 754 795	7 719 981
Série G	2 509 730	2 866 273
Série I	678 804	715 325
Série O	324 216	278 291

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

# Fonds de métaux précieux Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	225 114	232 657
Série F	174 256	159 736
Série G	28 341	30 455
Série I	20 540	19 225
Série O	9 604	7 071
	<b>457 855</b>	<b>449 144</b>

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

Série A	20 511	24 954
Série F	18 080	19 361
Série G	2 633	3 241
Série I	2 115	2 435
Série O	1 062	1 133
	<b>44 401</b>	<b>51 124</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	6 010	7 121
Série F	15 810	19 887
Série G	—	21
Série I	859	502
Série O	60	1 225

Paiement au rachat

Série A	(17 282)	(20 460)
Série F	(18 706)	(18 853)
Série G	(1 704)	(2 381)
Série I	(2 293)	(805)
Série O	(83)	(219)
	<b>(17 329)</b>	<b>(13 962)</b>

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

Série A	9 239	11 615
Série F	15 184	20 395
Série G	929	881
Série I	681	2 132
Série O	1 039	2 139
	<b>27 072</b>	<b>37 162</b>

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

Série A	234 353	244 272
Série F	189 440	180 131
Série G	29 270	31 336
Série I	21 221	21 357
Série O	10 643	9 210
	<b>484 927</b>	<b>486 306</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 401	51 124
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	963	18 479
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(49 243)	(71 895)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	745	(836)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(78 899)	(73 237)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	78 936	92 125
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)	(10)
Charges à payer et autres montants à payer	39	49
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 059)</b>	<b>15 799</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 893	24 013
Montant payé au rachat de parts rachetables	(36 494)	(39 123)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 601)</b>	<b>(15 110)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20 660)	689
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	22 648	6 735
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 988</b>	<b>7 424</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	292	115
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 624	1 572

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de métaux précieux Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,7 %)</b>			
<b>Australie (37,0 %)</b>			
Bellevue Gold Limited	57 000 000	23 328	86 538
De Grey Mining Limited	22 000 000	22 465	25 011
Northern Star Resources Limited	2 900 000	18 142	35 900
Predictive Discovery Ltd.	28 000 000	4 603	5 295
Spartan Resources Ltd.	53 907 268	18 855	25 328
West African Resources Limited	1 500 000	300	1 283
		<b>87 693</b>	<b>179 355</b>
<b>Canada (61,3 %)</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	420 000	20 790	30 513
Alamos Gold Inc., cat. A	200 327	3 760	3 570
Collective Mining Ltd.	3 000 000	15 413	12 690
Delta Resources Ltd.	5 920 000	2 536	858
Delta Resources Ltd., bons de souscription, 17 mai 2025*	4 000 000	–	153
Founders Metals Inc.	5 278 500	2 523	8 203
K92 Mining Inc.	5 204 600	9 464	33 882
Kinross Gold Corporation	5 400 000	35 472	43 308
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	6 425 783	368	–
Lundin Gold Inc.	1 400 000	16 590	23 156
Nevada King Gold Corporation	2 250 000	1 006	833
Probe Gold Inc.	7 270 700	11 814	9 743
Renegade Gold Inc., bons de souscription, 2 mars 2024*	2 400 000	–	–
Reunion Gold Corporation	40 000 000	15 299	17 000
Reunion Gold Corporation, bons de souscription, 8 juill. 2024	4 076 923	–	387
Rupert Resources Ltd.	6 450 000	34 612	25 026
Sanu Gold Corporation	13 500 000	675	835
SilverCrest Metals Inc.	1 000 000	5 020	8 690
Skeena Resources Limited	2 700 000	20 054	17 415
Snowline Gold Corp.	7 973 000	28 865	39 466
Wesdome Gold Mines Ltd.	2 800 000	6 913	21 588
		<b>231 174</b>	<b>297 316</b>
<b>Royaume-Uni (0,4 %)</b>			
Greatland Gold PLC	13 000 000	1 423	2 156
<b>États-Unis (1,0 %)</b>			
Dakota Gold Corporation.	1 400 000	6 028	4 844
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)</b>		<b>326 318</b>	<b>483 671</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(515)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)</b>		<b>325 803</b>	<b>483 671</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)</b>			
Dollar canadien		1 982	1 982
Devises		6	6
		<b>1 988</b>	<b>1 988</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			<b>(732)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>484 927</b>

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

# Fonds de métaux précieux Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant surtout, directement ou indirectement, dans le secteur des métaux précieux partout dans le monde.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

31 décembre 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar australien	179 355	–	179 355	37,0
Dollar américain	5 078	–	5 078	1,0
Livre sterling	2 156	–	2 156	0,4
	<b>186 589</b>	<b>–</b>	<b>186 589</b>	<b>38,4</b>

  

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar australien	144 578	–	144 578	31,6
Dollar américain	5 417	–	5 417	1,2
	<b>149 995</b>	<b>–</b>	<b>149 995</b>	<b>32,8</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 18 659 000 \$, ou environ 3,8 % (15 000 000 \$ ou environ 3,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,7 % (94,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 48 367 000 \$ (43 153 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,7</b>	<b>94,2</b>
Australie	37,0	31,6
Canada	61,3	61,4
Royaume-Uni	0,4	–
États-Unis	1,0	1,2
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,4</b>	<b>4,9</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	299 255	183 877	–	483 132
Bons de souscription, droits et options	–	387	153	540
	<b>299 255</b>	<b>184 264</b>	<b>153</b>	<b>483 672</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	281 988	148 256	–	430 244
Bons de souscription, droits et options	–	814	471	1 285
	<b>281 988</b>	<b>149 070</b>	<b>471</b>	<b>431 529</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

# Fonds de métaux précieux Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	471	7
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(318)	464
<b>À la clôture de la période</b>	<b>153</b>	<b>471</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (317 000)\$ et de 468 000 \$.

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	153	s. o.
			<b>153</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	471	s. o.
			<b>471</b>	

## Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.



# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	904 126	650 047
Instruments dérivés	21 734	11 879
Trésorerie	1 404 577	830 609
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	276 775	167 035
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	44 357	23 000
Montant à recevoir pour la vente de titres	26 563	1 813
Souscriptions à recevoir	11 118	15 068
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6 651	3 586
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 695 901</b>	<b>1 703 037</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	38 508	20 127
Frais de gestion à payer (note 5)	2 210	1 318
Montant à payer pour l'achat de titres	953	13 552
Rachats à payer	2 140	1 153
Charges à payer	299	186
Distributions à verser	36	2 033
<b>Total du passif</b>	<b>44 146</b>	<b>38 369</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 651 755</b>	<b>1 664 668</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	726 823	415 813
Série F	1 044 154	641 110
Série FH (en équivalent CAD)	60 297	44 003
Série H (en équivalent CAD)	21 506	15 451
Série I	37 556	31 378
Série IP	150	141
Série O	633 263	429 007
Série U	128 006	87 765
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	45 664	33 241
Série H	16 287	11 672
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,34	11,12
Série F	11,36	11,14
Série FH (en équivalent CAD)	14,17	13,96
Série H (en équivalent CAD)	15,49	15,25
Série I	11,19	11,03
Série IP	11,11	11,00
Série O	11,11	10,91
Série U	10,55	10,37
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	10,73	10,55
Série H	11,73	11,52

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 431	2 542
Intérêts à distribuer	39 712	5 303
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 114	(121 103)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	43 415	141 207
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	39 876	8 850
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	547	21 014
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>142 095</b>	<b>57 813</b>
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(375)	11 568
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>141 721</b>	<b>69 381</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 816	4 337
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 351	632
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	29	35
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	314	244
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 232	555
Coûts de transactions	960	855
<b>Total des charges</b>	<b>13 703</b>	<b>6 659</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(393)	(15)
<b>Charges, montant net</b>	<b>13 310</b>	<b>6 644</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>128 411</b>	<b>62 737</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	30 962	13 109
Série F	50 696	19 826
Série FH (en équivalent CAD)	2 811	3 521
Série H (en équivalent CAD)	859	1 090
Série I	2 271	1 476
Série IP	10	8
Série O	33 963	19 050
Série U	6 839	4 657
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	2 079	2 644
Série H	635	819
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,64	0,52
Série F	0,70	0,56
Série FH (en équivalent CAD)	0,77	1,38
Série H (en équivalent CAD)	0,74	1,41
Série I	0,75	0,61
Série IP	0,73	0,61
Série O	0,73	0,62
Série U	0,64	0,56
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,57	1,04
Série H	0,55	1,06
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	49 417 350	25 203 778
Série F	73 220 468	35 417 612
Série FH	3 641 604	2 541 164
Série H	1 159 466	765 902
Série I	3 026 217	2 419 313
Série IP	13 030	13 343
Série O	46 506 431	30 903 264
Série U	10 622 286	8 387 372

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	415 813	239 781
Série F	641 110	322 430
Série FH	44 003	29 230
Série H	15 451	9 246
Série I	31 378	22 971
Série IP	141	127
Série O	429 007	294 333
Série U	87 765	76 558
	<b>1 664 668</b>	<b>994 676</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	30 962	13 109
Série F	50 696	19 826
Série FH	2 811	3 521
Série H	859	1 090
Série I	2 271	1 476
Série IP	10	8
Série O	33 963	19 050
Série U	6 839	4 657
	<b>128 411</b>	<b>62 737</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(156)	—
Série F	(5 449)	—
Série FH	(380)	—
Série H	(7)	—
Série I	(430)	—
Série IP	(2)	—
Série O	(6 264)	—
Série U	(993)	—

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(21 333)	—
Série F	(31 484)	—
Série FH	(2 223)	—
Série H	(784)	—
Série I	(1 360)	—
Série IP	(6)	—
Série O	(19 806)	—
Série U	(4 384)	—

Remboursement de capital

Série A	—	(6 948)
Série F	—	(11 948)
Série FH	—	(949)
Série H	—	(259)
Série I	—	(938)
Série IP	—	(5)
Série O	—	(11 926)
Série U	—	(2 873)
	<b>(95 061)</b>	<b>(35 846)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	324 294	30 239
Série F	442 082	83 989
Série FH	19 702	3 663
Série H	6 314	1 727
Série I	10 373	3 705
Série O	180 931	26 824
Série U	49 416	6 147

Distributions réinvesties

Série A	18 092	5 693
Série F	24 479	7 452
Série FH	1 316	469
Série H	520	188
Série I	1 401	711
Série IP	8	5
Série O	26 070	11 926
Série U	512	207

Paiement au rachat

Série A	(40 849)	(20 488)
Série F	(77 280)	(26 797)
Série FH	(4 932)	(3 030)
Série H	(847)	(492)
Série I	(6 077)	(3 122)
Série IP	(1)	(1)
Série O	(10 638)	(30 278)
Série U	(11 149)	(7 973)
	<b>953 737</b>	<b>90 764</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	311 010	21 605
Série F	403 044	72 522
Série FH	16 294	3 674
Série H	6 055	2 254
Série I	6 178	1 832
Série IP	9	7
Série O	204 256	15 596
Série U	40 241	165
	<b>987 087</b>	<b>117 655</b>

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

Série A	726 823	261 386
Série F	1 044 154	394 952
Série FH	60 297	32 904
Série H	21 506	11 500
Série I	37 556	24 803
Série IP	150	134
Série O	633 263	309 929
Série U	128 006	76 723
	<b>2 651 755</b>	<b>1 112 331</b>

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)

2023 2022

#### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	128 411	62 737
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 114)	121 103
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(43 415)	(141 207)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(52 768)	(48 294)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(547)	(21 014)
(Gain) perte de change latent	—	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(6 915)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(832 050)	(777 305)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	666 907	827 012
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(109 740)	54 850
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	—	235
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(21 357)	26 976
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 065)	(1 117)
Charges à payer et autres montants à payer	1 005	110
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(287 648)</b>	<b>104 087</b>

#### FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Produit de l'émission de parts rachetables	1 027 246	151 727
Montant payé au rachat de parts rachetables	(140 970)	(89 640)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 660)	(9 190)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>861 616</b>	<b>52 897</b>

Gain (perte) de change latent	—	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	573 968	156 984
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	830 609	131 447

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

	<b>1 404 577</b>	<b>288 430</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	29	35
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	30 137	4 586
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 794	2 270

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (31,0 %)</b>			
<b>Canada (3,4 %)</b>			
Cenovus Energy Inc.	2 217 786	53 643	48 969
Suncor Énergie Inc.	960 420	41 575	40 770
	<b>95 218</b>	<b>89 739</b>	
<b>Royaume-Uni (0,3 %)</b>			
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé	99 500	8 689	8 849
<b>États-Unis (27,3 %)</b>			
Amazon.com, Inc.	471 273	60 743	94 551
Ball Corporation	501 300	35 159	38 075
Boeing Company (The)	76 000	20 785	26 158
Boston Scientific Corporation	534 535	36 287	40 804
Burlington Stores, Inc.	228 577	45 788	58 699
Dollar Tree, Inc.	43 000	6 998	8 066
Humana Inc.	83 850	55 240	50 689
Huntsman Corporation	287 500	9 682	9 540
Intuitive Surgical, Inc.	13 500	5 002	6 014
IQVIA Holdings Inc.	43 100	11 182	13 168
Medtronic PLC	317 509	34 802	34 538
Meta Platforms, Inc., cat. A	118 677	23 812	55 468
Microsoft Corporation	149 204	53 593	74 086
Netflix, Inc.	53 100	27 178	34 138
ON Semiconductor Corporation	50 000	5 408	5 515
Papa John's International, Inc.	327	31	33
Thermo Fisher Scientific Inc.	110 610	78 124	77 524
Uber Technologies, Inc.	437 610	14 900	35 578
UnitedHealth Group Incorporated	55 900	36 329	38 860
Walmart Inc.	105 000	22 308	21 858
	<b>583 351</b>	<b>723 362</b>	

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (3,1 %)</b>			
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	585 200	12 449	13 390
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	5 190 113	45 576	67 586
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.*	3 870	4 387	1 200
		<b>62 412</b>	<b>82 176</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES (0,1 %)</b>		<b>3 837</b>	<b>1 815</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (34,2 %)</b>		<b>753 507</b>	<b>905 941</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(454)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (34,2 %)</b>		<b>753 053</b>	<b>905 941</b>
<b>OPTIONS VENDUES (-0,5 %)</b>		<b>(30 208)</b>	<b>(13 706)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)</b>			<b>(4 883)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (53,0 %)</b>			
Dollar canadien		1 365 441	1 365 441
Devises		39 136	39 136
		<b>1 404 577</b>	<b>1 404 577</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (13,5 %)</b>			<b>359 826</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>2 651 755</b>

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

## Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 395,00 \$	option de vente, 5 janv. 2024	7 000	700 000	5 janv. 2024	395,00	USD	119	14
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$	option de vente, 12 janv. 2024	4 200	420 000	12 janv. 2024	400,00	USD	100	36
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$	option de vente, 19 janv. 2024	27 000	2 700 000	19 janv. 2024	400,00	USD	696	339
SPDR S&P 500 ETF Trust, 430,00 \$	option de vente, 19 janv. 2024	27 000	2 700 000	19 janv. 2024	430,00	USD	1 528	624
SPDR S&P 500 ETF Trust, 405,00 \$	option de vente, 26 janv. 2024	13 500	1 350 000	26 janv. 2024	405,00	USD	418	258
SPDR S&P 500 ETF Trust, 435,00 \$	option de vente, 26 janv. 2024	13 500	1 350 000	26 janv. 2024	435,00	USD	976	544
							<b>3 837</b>	<b>1 815</b>

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Advance Auto Parts, Inc., 42,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 250)	(225 000)	5 janv. 2024	42,00	USD	(110)	(15)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 71,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	5 janv. 2024	71,00	USD	(134)	(10)
Alphabet Inc., cat. A, 122,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	5 janv. 2024	122,00	USD	(113)	(3)
Amazon.com, Inc., 137,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	5 janv. 2024	137,00	USD	(82)	(3)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 62,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 390)	(139 000)	5 janv. 2024	62,00	USD	(55)	(18)
Boston Scientific Corporation, 52,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(360)	(36 000)	5 janv. 2024	52,00	USD	(12)	(1)
Boston Scientific Corporation, 58,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(360)	(36 000)	5 janv. 2024	58,00	USD	(6)	(25)
Bumble Inc., 12,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(7 000)	(700 000)	5 janv. 2024	12,00	USD	(156)	(23)
Burlington Stores, Inc., 150,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	5 janv. 2024	150,00	USD	(134)	(37)
Burlington Stores, Inc., 195,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(700)	(70 000)	5 janv. 2024	195,00	USD	(124)	(250)
Cenovus Energy Inc., 20,50 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	5 janv. 2024	20,50	CAD	(53)	(10)
Cenovus Energy Inc., 21,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(9 000)	(900 000)	5 janv. 2024	21,00	CAD	(108)	(27)
Cenovus Energy Inc., 21,50 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(6 500)	(650 000)	5 janv. 2024	21,50	CAD	(72)	(62)
Cenovus Energy Inc., 23,50 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(3 500)	(350 000)	5 janv. 2024	23,50	CAD	(29)	(9)
Eli Lilly and Company, 535,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(110)	(11 000)	5 janv. 2024	535,00	USD	(39)	(2)
Halliburton Company, 34,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 690)	(269 000)	5 janv. 2024	34,00	USD	(120)	(11)
Humana Inc., 440,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(175)	(17 500)	5 janv. 2024	440,00	USD	(82)	(10)
Humana Inc., 455,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(120)	(12 000)	5 janv. 2024	455,00	USD	(57)	(53)
Humana Inc., 460,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(315)	(31 500)	5 janv. 2024	460,00	USD	(218)	(241)
Intuitive Surgical, Inc., 340,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(135)	(13 500)	5 janv. 2024	340,00	USD	(39)	(50)
Marvell Technology Group Ltd., 45,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 650)	(165 000)	5 janv. 2024	45,00	USD	(70)	(3)
Meta Platforms, Inc., 310,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	5 janv. 2024	310,00	USD	(112)	(2)
Meta Platforms, Inc., 360,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(250)	(25 000)	5 janv. 2024	360,00	USD	(47)	(74)
Meta Platforms, Inc., 375,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(250)	(25 000)	5 janv. 2024	375,00	USD	(30)	(8)
Microsoft Corporation, 350,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	5 janv. 2024	350,00	USD	(96)	(2)
NVIDIA Corporation, 430,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(725)	(72 500)	5 janv. 2024	430,00	USD	(451)	(8)
ON Semiconductor Corporation, 80,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(500)	(50 000)	5 janv. 2024	80,00	USD	(39)	(276)
Oracle Corporation, 98,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	5 janv. 2024	98,00	USD	(90)	(3)
Schlumberger N.V., 48,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 750)	(175 000)	5 janv. 2024	48,00	USD	(114)	(6)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(385)	(38 500)	5 janv. 2024	145,00	USD	(52)	(3)
Thermo Fisher Scientific Inc., 520,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(175)	(17 500)	5 janv. 2024	520,00	USD	(93)	(312)
Uber Technologies, Inc., 63,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(4 000)	(400 000)	5 janv. 2024	63,00	USD	(297)	(214)
Walmart Inc., 150,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 650)	(165 000)	5 janv. 2024	150,00	USD	(198)	(12)
Adobe Inc., 545,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(175)	(17 500)	12 janv. 2024	545,00	USD	(97)	(14)
Advance Auto Parts, Inc., 45,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	12 janv. 2024	45,00	USD	(79)	(7)
Albermarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	12 janv. 2024	90,00	USD	(165)	(17)
Albermarle Corporation, 95,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(485)	(48 500)	12 janv. 2024	95,00	USD	(70)	(6)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 68,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	12 janv. 2024	68,00	USD	(77)	(18)
Amazon.com, Inc., 134,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(650)	(65 000)	12 janv. 2024	134,00	USD	(95)	(8)
Amazon.com, Inc., 139,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	12 janv. 2024	139,00	USD	(66)	(11)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 60,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 080)	(108 000)	12 janv. 2024	60,00	USD	(69)	(16)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 61,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 415)	(141 500)	12 janv. 2024	61,00	USD	(62)	(12)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 68,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(995)	(99 500)	12 janv. 2024	68,00	USD	(85)	(108)
Boeing Company (The), 290,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(275)	(27 500)	12 janv. 2024	290,00	USD	(40)	(7)
Boston Scientific Corporation, 53,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 630)	(163 000)	12 janv. 2024	53,00	USD	(65)	(48)
Boston Scientific Corporation, 58,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(1 900)	(190 000)	12 janv. 2024	58,00	USD	(66)	(213)
Bumble Inc., 12,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(6 500)	(650 000)	12 janv. 2024	12,00	USD	(124)	(21)
Bumble Inc., 13,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(6 250)	(625 000)	12 janv. 2024	13,00	USD	(92)	(41)
Burlington Stores, Inc., 155,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	12 janv. 2024	155,00	USD	(74)	(31)
Burlington Stores, Inc., 200,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(1 400)	(140 000)	12 janv. 2024	200,00	USD	(181)	(485)
CF Industries Holdings, Inc., 69,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	12 janv. 2024	69,00	USD	(65)	(17)
CF Industries Holdings, Inc., 70,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 190)	(119 000)	12 janv. 2024	70,00	USD	(119)	(35)
Cheniere Energy, Inc. 160,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(900)	(90 000)	12 janv. 2024	160,00	USD	(135)	(36)
Dell Technologies Inc., cat. C, 66,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	12 janv. 2024	66,00	USD	(128)	(20)
Dollar General Corporation, 116,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	12 janv. 2024	116,00	USD	(78)	(11)
Dollar Tree, Inc., 141,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(400)	(40 000)	12 janv. 2024	141,00	USD	(31)	(173)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(185)	(18 500)	12 janv. 2024	530,00	USD	(64)	(18)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 695)	(269 500)	12 janv. 2024	32,00	USD	(77)	(9)
Humana Inc., 450,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(150)	(15 000)	12 janv. 2024	450,00	USD	(80)	(88)
Marvell Technology Group Ltd., 46,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	12 janv. 2024	46,00	USD	(174)	(35)
Match Group Inc, 28,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	12 janv. 2024	28,00	USD	(95)	(15)
Match Group Inc, 30,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(6 150)	(615 000)	12 janv. 2024	30,00	USD	(138)	(20)
Meta Platforms, Inc., 295,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	295,00	USD	(98)	(3)
Meta Platforms, Inc., 300,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	300,00	USD	(84)	(4)
Meta Platforms, Inc., 385,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	385,00	USD	(51)	(15)
Microsoft Corporation, 390,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(225)	(22 500)	12 janv. 2024	390,00	USD	(60)	(32)
Microsoft Corporation, 400,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(475)	(47 500)	12 janv. 2024	400,00	USD	(84)	(21)
MongoDB Inc, 325,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(230)	(23 000)	12 janv. 2024	325,00	USD	(90)	(7)
MongoDB Inc, 335,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	335,00	USD	(108)	(7)
Netflix, Inc., 540,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(165)	(16 500)	12 janv. 2024	540,00	USD	(40)	(9)
Nutrien Ltd, 48,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 985)	(198 500)	12 janv. 2024	48,00	USD	(119)	(13)
Nutrien Ltd, 49,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(950)	(95 000)	12 janv. 2024	49,00	USD	(52)	(6)

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
NVIDIA Corporation, 405,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(225)	(22 500)	12 janv. 2024	405,00	USD	(126)	(5)
NVIDIA Corporation, 415,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(275)	(27 500)	12 janv. 2024	415,00	USD	(163)	(9)
NVIDIA Corporation, 420,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(210)	(21 000)	12 janv. 2024	420,00	USD	(101)	(8)
Occidental Petroleum Corporation, 54,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 480)	(148 000)	12 janv. 2024	54,00	USD	(124)	(10)
Occidental Petroleum Corporation, 55,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	12 janv. 2024	55,00	USD	(104)	(12)
Oracle Corporation, 95,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	12 janv. 2024	95,00	USD	(70)	(5)
PDD Holdings Inc, 125,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	12 janv. 2024	125,00	USD	(107)	(13)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 465)	(346 500)	12 janv. 2024	27,00	USD	(433)	(34)
Schlumberger N.V., 47,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(465)	(46 500)	12 janv. 2024	47,00	USD	(22)	(2)
Sea Limited, CAAE, 31,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 250)	(325 000)	12 janv. 2024	31,00	USD	(98)	(19)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(660)	(66 000)	12 janv. 2024	145,00	USD	(144)	(4)
Take-Two Interactive Software, Inc., 146,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(540)	(54 000)	12 janv. 2024	146,00	USD	(90)	(4)
Take-Two Interactive Software, Inc., 152,50 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 130)	(113 000)	12 janv. 2024	152,50	USD	(146)	(54)
Thermo Fisher Scientific Inc., 490,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(175)	(17 500)	12 janv. 2024	490,00	USD	(74)	(19)
UnitedHealth Group Incorporated, 550,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(130)	(13 000)	12 janv. 2024	550,00	USD	(40)	(36)
UnitedHealth Group Incorporated, 555,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(149)	(14 900)	12 janv. 2024	555,00	USD	(48)	(31)
Warner Bros. Discovery, Inc., 10,50 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(7 500)	(750 000)	12 janv. 2024	10,50	USD	(64)	(94)
Warner Bros. Discovery, Inc., 9,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(9 450)	(945 000)	12 janv. 2024	9,00	USD	(135)	(31)
Alaska Air Group, Inc., 27,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 janv. 2024	27,50	USD	(194)	(23)
Allegro Microsystems, Inc., 25,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	19 janv. 2024	25,00	USD	(133)	(9)
Aptiv PLC, 77,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 255)	(125 500)	19 janv. 2024	77,50	USD	(87)	(45)
Aptiv PLC, 82,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	19 janv. 2024	82,50	USD	(268)	(54)
Avery Dennison Corporation, 190,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(405)	(40 500)	19 janv. 2024	190,00	USD	(77)	(20)
Ball Corporation, 47,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 375)	(137 500)	19 janv. 2024	47,50	USD	(266)	(9)
Ball Corporation, 52,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 855)	(185 500)	19 janv. 2024	52,50	USD	(96)	(24)
Ball Corporation, 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 100)	(310 000)	19 janv. 2024	55,00	USD	(262)	(164)
Ball Corporation, 57,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(760)	(76 000)	19 janv. 2024	57,50	USD	(64)	(143)
Ball Corporation, 62,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(1 590)	(159 000)	19 janv. 2024	62,50	USD	(54)	(37)
Baxter International Inc., 35,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 150)	(215 000)	19 janv. 2024	35,50	USD	(63)	(28)
Bumble Inc, 10,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 janv. 2024	10,00	USD	(131)	(9)
Burlington Stores, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	19 janv. 2024	100,00	USD	(327)	(124)
Burlington Stores, Inc., 145,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(610)	(61 000)	19 janv. 2024	145,00	USD	(264)	(54)
Cadence Design Systems, Inc., 255,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	19 janv. 2024	255,00	USD	(162)	(109)
Centene Corporation, 65,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	19 janv. 2024	65,00	USD	(206)	(10)
Chesapeake Energy Corporation, 75,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	19 janv. 2024	75,00	USD	(169)	(177)
Crown Holdings, Inc., 82,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(910)	(91 000)	19 janv. 2024	82,50	USD	(103)	(15)
Dollar General Corporation, 100,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	19 janv. 2024	100,00	USD	(308)	(8)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(175)	(17 500)	19 janv. 2024	530,00	USD	(117)	(31)
Global Payments Inc., 120,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	19 janv. 2024	120,00	USD	(102)	(62)
HCA Healthcare, Inc., 200,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(305)	(30 500)	19 janv. 2024	200,00	USD	(158)	(44)
Huntsman Corporation, 22,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(5 210)	(521 000)	19 janv. 2024	22,00	USD	(577)	(34)
Huntsman Corporation, 24,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(6 905)	(690 500)	19 janv. 2024	24,00	USD	(139)	(182)
Intuitive Surgical, Inc., 280,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(330)	(33 000)	19 janv. 2024	280,00	USD	(122)	(9)
Intuitive Surgical, Inc., 285,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(255)	(25 500)	19 janv. 2024	285,00	USD	(125)	(23)
IQVIA Holdings Inc., 230,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(200)	(20 000)	19 janv. 2024	230,00	USD	(58)	(152)
Match Group Inc, 22,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 janv. 2024	22,50	USD	(99)	(5)
Medtronic PLC, 79,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 605)	(160 500)	19 janv. 2024	79,00	USD	(119)	(58)
Medtronic PLC, 80,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 460)	(146 000)	19 janv. 2024	80,00	USD	(129)	(77)
Microsoft Corporation, 395,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(542)	(54 200)	19 janv. 2024	395,00	USD	(88)	(79)
Mobileye Global Inc., 34,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 250)	(225 000)	19 janv. 2024	34,00	USD	(131)	(89)
MongoDB Inc, 340,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	19 janv. 2024	340,00	USD	(134)	(20)
Netflix, Inc., 340,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(225)	(22 500)	19 janv. 2024	340,00	USD	(491)	(1)
Netflix, Inc., 400,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	19 janv. 2024	400,00	USD	(181)	(5)
Netflix, Inc., 420,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(180)	(18 000)	19 janv. 2024	420,00	USD	(137)	(8)
Nutrien Ltd, 50,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 885)	(288 500)	19 janv. 2024	50,00	USD	(338)	(48)
Occidental Petroleum Corporation, 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	19 janv. 2024	55,00	USD	(179)	(25)
ON Semiconductor Corporation, 70,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 700)	(170 000)	19 janv. 2024	70,00	USD	(553)	(40)
Oracle Corporation, 97,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	19 janv. 2024	97,50	USD	(401)	(47)
Ovintiv Inc., 39,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 550)	(155 000)	19 janv. 2024	39,00	USD	(172)	(31)
Ovintiv Inc., 50,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 janv. 2024	50,00	CAD	(108)	(21)
Ovintiv Inc., 52,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 janv. 2024	52,00	CAD	(158)	(60)
Papa John's International, Inc., 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 280)	(228 000)	19 janv. 2024	55,00	USD	(411)	(9)
Papa John's International, Inc., 60,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 025)	(202 500)	19 janv. 2024	60,00	USD	(688)	(7)
Papa John's International, Inc., 67,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 625)	(162 500)	19 janv. 2024	67,50	USD	(125)	(57)
Patterson-UTI Energy, Inc., 10,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(29 740)	(2 974 000)	19 janv. 2024	10,00	USD	(575)	(589)
PDD Holdings Inc, 125,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(750)	(75 000)	19 janv. 2024	125,00	USD	(159)	(17)
Schlumberger N.V., 47,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 050)	(205 000)	19 janv. 2024	47,50	USD	(87)	(64)
Sea Limited, CAAE, 30,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 janv. 2024	30,00	USD	(185)	(28)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(54 000)	(5 400 000)	19 janv. 2024	415,00	USD	(1 917)	(894)
Synopsys, Inc., 490,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(200)	(20 000)	19 janv. 2024	490,00	USD	(80)	(104)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(645)	(64 500)	19 janv. 2024	145,00	USD	(106)	(18)

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Thermo Fisher Scientific Inc., 545,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(265)	(26 500)	19 janv. 2024	545,00	USD	(210)	(226)
Walt Disney Company (The), 85,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 200)	(120 000)	19 janv. 2024	85,00	USD	(67)	(50)
Adobe Inc., 540,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(190)	(19 000)	26 janv. 2024	540,00	USD	(147)	(45)
Advance Auto Parts, Inc., 48,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	26 janv. 2024	48,00	USD	(101)	(59)
Advance Auto Parts, Inc., 49,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	26 janv. 2024	49,00	USD	(140)	(79)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parainé, 69,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 200)	(220 000)	26 janv. 2024	69,00	USD	(131)	(112)
APA Corporation, 31,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 250)	(325 000)	26 janv. 2024	31,00	USD	(135)	(54)
Cheniére Energy, Inc. 160,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 400)	(140 000)	26 janv. 2024	160,00	USD	(232)	(162)
Draftkings Inc, 30,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 350)	(335 000)	26 janv. 2024	30,00	USD	(92)	(80)
FedEx Corporation, 235,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	26 janv. 2024	235,00	USD	(130)	(45)
Halliburton Company, 31,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(435)	(43 500)	26 janv. 2024	31,00	USD	(26)	(7)
Halliburton Company, 33,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(4 985)	(498 500)	26 janv. 2024	33,00	USD	(212)	(191)
Humana Inc., 440,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(190)	(19 000)	26 janv. 2024	440,00	USD	(134)	(110)
Match Group Inc, 29,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	26 janv. 2024	29,00	USD	(101)	(39)
Match Group Inc, 32,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 100)	(310 000)	26 janv. 2024	32,00	USD	(85)	(76)
Micron Technology, Inc., 70,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	26 janv. 2024	70,00	USD	(112)	(14)
MongoDB Inc, 350,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	26 janv. 2024	350,00	USD	(136)	(83)
Netflix, Inc., 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(250)	(25 000)	26 janv. 2024	420,00	USD	(108)	(113)
NIKE, Inc., cat. B, 104,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	26 janv. 2024	104,00	USD	(82)	(78)
Nutrien Ltd, 49,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 760)	(176 000)	26 janv. 2024	49,00	USD	(115)	(29)
NVIDIA Corporation, 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(225)	(22 500)	26 janv. 2024	420,00	USD	(96)	(34)
NVIDIA Corporation, 430,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(225)	(22 500)	26 janv. 2024	430,00	USD	(149)	(48)
ON Semiconductor Corporation, 71,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 750)	(175 000)	26 janv. 2024	71,00	USD	(160)	(124)
PDD Holdings Inc, 129,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(765)	(76 500)	26 janv. 2024	129,00	USD	(114)	(53)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(8 580)	(858 000)	26 janv. 2024	27,00	USD	(1 356)	(272)
Schlumberger N.V., 48,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 655)	(165 500)	26 janv. 2024	48,00	USD	(85)	(94)
Sea Limited, CAAE, 28,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 850)	(285 000)	26 janv. 2024	28,00	USD	(92)	(28)
Sea Limited, CAAE, 29,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 250)	(325 000)	26 janv. 2024	29,00	USD	(117)	(41)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(27 000)	(2 700 000)	26 janv. 2024	420,00	USD	(1 187)	(695)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(645)	(64 500)	26 janv. 2024	150,00	USD	(103)	(56)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parainé, 68,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(1 460)	(146 000)	2 févr. 2024	68,00	USD	(100)	(96)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(150)	(15 000)	2 févr. 2024	530,00	USD	(91)	(59)
Meta Platforms, Inc., 310,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(325)	(32 500)	2 févr. 2024	310,00	USD	(139)	(150)
Nutrien Ltd, 51,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(3 120)	(312 000)	2 févr. 2024	51,00	USD	(167)	(165)
ON Semiconductor Corporation, 72,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(1 350)	(135 000)	2 févr. 2024	72,00	USD	(111)	(133)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(665)	(66 500)	2 févr. 2024	150,00	USD	(103)	(97)
Thermo Fisher Scientific Inc., 480,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(165)	(16 500)	2 févr. 2024	480,00	USD	(70)	(76)
Warner Bros. Discovery, Inc., 9,50 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(10 000)	(1 000 000)	2 févr. 2024	9,50	USD	(109)	(125)
Avery Dennison Corporation, 190,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(780)	(78 000)	16 févr. 2024	190,00	USD	(235)	(237)
Eli Lilly and Company, 490,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(200)	(20 000)	16 févr. 2024	490,00	USD	(156)	(100)
Global Payments Inc., 115,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(1 670)	(167 000)	16 févr. 2024	115,00	USD	(364)	(303)
Huntsman Corporation, 23,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(2 590)	(259 000)	16 févr. 2024	23,00	USD	(89)	(103)
IQVIA Holdings Inc., 210,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(410)	(41 000)	16 févr. 2024	210,00	USD	(194)	(122)
Papa John's International, Inc., 65,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	16 févr. 2024	65,00	USD	(188)	(104)
Patterson-UTI Energy, Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(10 925)	(1 092 500)	16 févr. 2024	9,00	USD	(167)	(252)
Synopsys, Inc., 470,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(200)	(20 000)	16 févr. 2024	470,00	USD	(151)	(145)
Synopsys, Inc., 490,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(400)	(40 000)	16 févr. 2024	490,00	USD	(438)	(512)
							<b>(30 208)</b>	<b>(13 706)</b>

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	444 052 CAD	(321 500) (USD)	0,724	0,758	19 754
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	35 000 USD	(46 157) (CAD)	1,319	1,320	34
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	65 000 USD	(85 736) (CAD)	1,319	1,320	48
							<b>19 836</b>

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 037 CAD	(751) (USD)	0,724	0,758	46
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 287 CAD	(947) (USD)	0,736	0,758	37
							<b>83</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**19 919**

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés (suite)

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	15 000	USD	(20 324)	(CAD)	1,355	1,320	(528)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	15 000	USD	(20 221)	(CAD)	1,348	1,320	(424)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	5 000	USD	(6 654)	(CAD)	1,331	1,320	(56)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	35 000	USD	(46 270)	(CAD)	1,322	1,320	(79)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	55 000	USD	(72 988)	(CAD)	1,327	1,320	(402)
									<b>(1 489)</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	552	USD	(753)	(CAD)	1,364	1,320	(24)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	598	USD	(820)	(CAD)	1,372	1,320	(31)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	614	USD	(841)	(CAD)	1,370	1,320	(30)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	619	USD	(846)	(CAD)	1,368	1,320	(30)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	661	USD	(903)	(CAD)	1,365	1,320	(30)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	672	USD	(926)	(CAD)	1,378	1,320	(39)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	676	USD	(912)	(CAD)	1,349	1,320	(19)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	726	USD	(997)	(CAD)	1,373	1,320	(38)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	737	USD	(999)	(CAD)	1,357	1,320	(27)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	758	USD	(1 028)	(CAD)	1,355	1,320	(27)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	800	USD	(1 094)	(CAD)	1,367	1,320	(38)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	843	USD	(1 150)	(CAD)	1,364	1,320	(37)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	908	USD	(1 239)	(CAD)	1,365	1,320	(40)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	949	USD	(1 290)	(CAD)	1,360	1,320	(38)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 132	USD	(1 540)	(CAD)	1,360	1,320	(46)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	52 087	USD	(71 459)	(CAD)	1,372	1,320	(2 699)
									<b>(3 193)</b>

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme **(4 682)**

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

#### 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 \$)	
Russell 2000 Index E-Mini Futures, 15 mars 2024	(230)	2 047,70 USD	15 mars 2024	(28 884)	(31 095)	(2 211)	
S&P 500 Index E-Mini Futures, 15 mars 2024	(1 313)	4 820,00 USD	15 mars 2024	(399 925)	(417 834)	(17 909)	
					<b>(428 809)</b>	<b>(448 929)</b>	<b>(20 120)</b>

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme surtout en vendant des options de vente sur des titres de participation afin de toucher des primes, en investissant directement dans des titres de participation ou en vendant des options d'achat sur ces titres.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(399 925)	–
De 1 à 3 ans	(28 884)	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>(428 809)</b>	<b>–</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant (néant ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 054 462	(127 355)	927 107	35,0
	<b>1 054 462</b>	<b>(127 355)</b>	<b>927 107</b>	<b>35,0</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	668 292	(142 263)	526 029	31,6
	<b>668 292</b>	<b>(142 263)</b>	<b>526 029</b>	<b>31,6</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	81 804	(81 363)	441
	<b>81 804</b>	<b>(81 363)</b>	<b>441</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	59 459	(58 601)	858
	<b>59 459</b>	<b>(58 601)</b>	<b>858</b>

Au 31 décembre 2023, 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 92 755 000 \$, ou environ 3,5 % (52 689 000 \$ ou environ 3,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 17,5 % (14,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 46 343 000 \$ (23 851 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.



# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>31,0</b>	<b>34,5</b>
Canada	3,4	3,5
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,4
Royaume-Uni	0,3	0,0
États-Unis	27,3	29,8
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,1</b>	<b>4,6</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(0,9)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>53,0</b>	<b>49,9</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	821 950	–	–	821 950
Fonds sous-jacents	80 976	–	1 200	82 176
Bons de souscription, droits et options	1 815	–	–	1 815
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	19 919	–	19 919
	<b>904 741</b>	<b>19 919</b>	<b>1 200</b>	<b>925 860</b>
Obligation pour options vendues	(13 706)	–	–	(13 706)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(4 682)	–	(4 682)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(20 120)	–	–	(20 120)
	<b>(33 826)</b>	<b>(4 682)</b>	<b>–</b>	<b>(38 508)</b>
	<b>870 915</b>	<b>15 237</b>	<b>1 200</b>	<b>887 352</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	573 797	–	–	573 797
Fonds sous-jacents	75 038	–	1 212	76 250
Bons de souscription, droits et options	6 037	–	–	6 037
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	4 570	–	4 570
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1 272	–	–	1 272
	<b>656 144</b>	<b>4 570</b>	<b>1 212</b>	<b>661 926</b>
Obligation pour options vendues	(14 437)	–	–	(14 437)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 887)	–	(1 887)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(3 803)	–	–	(3 803)
	<b>(18 240)</b>	<b>(1 887)</b>	<b>–</b>	<b>(20 127)</b>
	<b>637 904</b>	<b>2 683</b>	<b>1 212</b>	<b>641 799</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	1 212	1 433
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	(12)	(221)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>1 200</b>	<b>1 212</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (10 000)\$ et de (223 000)\$.

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

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

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023	Variation de l'évaluation
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	1 200	7 / (7)
			<b>1 200</b>	
Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023	Variation de l'évaluation
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 212	s. o.
			<b>1 212</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

# Fonds de rendement à prime Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	19 919	(620)	–	19 299
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>19 919</b>	<b>(620)</b>	<b>–</b>	<b>19 299</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4 682	(620)	–	4 062
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>4 682</b>	<b>(620)</b>	<b>–</b>	<b>4 062</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	4 570	(89)	–	4 481
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>4 570</b>	<b>(89)</b>	<b>–</b>	<b>4 481</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 887	(89)	–	1 798
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 887</b>	<b>(89)</b>	<b>–</b>	<b>1 798</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	13 390	10,8
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	67 586	2,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	1 200	0,1
	<b>82 176</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	12 746	11,6
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	62 292	3,0
Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.	1 212	0,1
	<b>76 250</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	4 236	3 953
Instruments dérivés	65	20
Trésorerie	160	126
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	84
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	41	37
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 502</b>	<b>4 220</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	23	18
Frais de gestion à payer (note 5)	3	3
Montant à payer pour l'achat de titres	–	81
Charges à payer	1	1
<b>Total du passif</b>	<b>27</b>	<b>103</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 475</b>	<b>4 117</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	438	397
Série F	3 402	3 111
Série FH (en équivalent CAD)	319	305
Série H (en équivalent CAD)	315	303
Série I	1	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	241	231
Série H	239	229
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,32	8,97
Série F	9,36	8,98
Série FH (en équivalent CAD)	12,48	11,96
Série H (en équivalent CAD)	12,40	11,92
Série I	9,43	9,01
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,45	9,03
Série H	9,39	9,00

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	75	65
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(23)	(4)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	146	25
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(42)	(151)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	40	83
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>196</b>	<b>18</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>200</b>	<b>18</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	15	13
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2	2
<b>Total des charges</b>	<b>21</b>	<b>19</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>21</b>	<b>19</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>179</b>	<b>(1)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15	1
Série F	139	(27)
Série FH (en équivalent CAD)	13	13
Série H (en équivalent CAD)	12	12
Série I	–	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	10	9
Série H	9	9
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,37	0,06
Série F	0,39	(0,08)
Série FH (en équivalent CAD)	0,52	0,49
Série H (en équivalent CAD)	0,48	0,46
Série I	0,41	(0,05)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,38	0,37
Série H	0,36	0,35
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	46 004	39 247
Série F	358 864	328 086
Série FH	25 525	25 383
Série H	25 406	25 293
Série I	103	102

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	397	277
Série F	3 111	2 925
Série FH	305	292
Série H	303	291
Série I	1	1
	<b>4 117</b>	<b>3 786</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	15	1
Série F	139	(27)
Série FH	13	13
Série H	12	12
Série I	–	–
	<b>179</b>	<b>(1)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	–	(3)
Série F	–	(31)
Série FH	–	(3)
Série H	–	(2)
	<b>–</b>	<b>(39)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	28	172
Série F	237	9
Série FH	1	–
Distributions réinvesties		
Série A	–	2
Série F	–	31
Série FH	–	3
Série H	–	2
Paiement au rachat		
Série A	(2)	(7)
Série F	(85)	–
	<b>179</b>	<b>212</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	41	165
Série F	291	(18)
Série FH	14	13
Série H	12	12
	<b>358</b>	<b>172</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	438	442
Série F	3 402	2 907
Série FH	319	305
Série H	315	303
Série I	1	1
	<b>4 475</b>	<b>3 958</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179	(1)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	23	4
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(146)	(25)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(40)	(83)
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 086)	(756)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	929	671
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(4)	(1)
Charges à payer et autres montants à payer	–	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(144)</b>	<b>(190)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	266	174
Montant payé au rachat de parts rachetables	(87)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(1)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>179</b>	<b>173</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35	(17)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	126	99
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>160</b>	<b>82</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	71	64

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (94,6 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (50,8 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (5,2 %)</b>			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	65	63	64
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	9	8	8
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	7	7	7
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	51	49	51
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	25	23	24
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	41	47	46
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	14	13	11
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	28	19	21
		<b>229</b>	<b>232</b>
<b>Obligations provinciales (1,0 %)</b>			
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	39	39	36
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	10	10	10
		<b>49</b>	<b>46</b>
<b>Obligations de sociétés (44,6 %)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B	45	44	38
Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	10	10	9
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	20	19	19
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	64	60	58
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	46	45	39
Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juill. 2024	78	78	77
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	29	29	29
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	16	16	17
Banque de Montréal, 4,30 %, 26 nov. 2080	29	29	27
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	50	48	48
BCI QuadReal Realty, 2,551 %, 24 juin 2026	20	20	19
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	60	50	51
Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	19	20	19
Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	60	55	54
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	85	89	83
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,38 %, 15 janv. 2030	29	30	27
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	10	10	11
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	100	85	75
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	60	59	58
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	77	77	76
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	30	30	28
CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	45	40	41
CGI Inc., 1,45 %, 14 sept. 2031	8	10	9
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,456 %, 30 nov. 2026, série Q	10	10	9
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028, série L	56	59	55
Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	25	25	27
ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	19	19	18
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	40	36	38
Fortis Inc., 3,055 %, 4 oct. 2026	60	78	75
Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	20	19	18
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	18	19	18
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,20 %, 9 févr. 2028	70	67	71
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,194 %, 30 août 2028, série 6	20	19	18
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	10	10	9
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	20	23	20
Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 déc. 2050	22	20	17
John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	21	20	19
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,854 %, 31 oct. 2033	10	10	10
Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	58	60	56
Metro inc., 3,413 %, 28 févr. 2050, série I	21	19	17
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	21	21	22
Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	59	59	47
Ontario Power Generation, 3,651 %, 13 sept. 2050	10	9	9
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	90	75	67
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,576 %, 12 févr. 2025, série AB	19	19	18
Banque Royale du Canada, 1,936 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	79	78	76
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	58	59	55

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (94,6 % (suite))</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (50,8 % (suite))</b>			
<b>Obligations de sociétés (44,6 % (suite))</b>			
TELUS Corporation, 3,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028, série CX	57	59	55
TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	20	19	18
TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	16	16	17
TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	19	19	17
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	60	59	61
TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	19	19	18
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, série H	40	37	35
Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	81	79	75
		<b>2 093</b>	<b>1 997</b>
<b>Obligations et débentures étrangères (43,8 %)</b>			
<b>États-Unis (43,8 %)</b>			
Alabama Power Co., 3,00 %, 15 mars 2052	USD 60	58	55
Anthem, Inc., 2,25 %, 15 mai 2030	USD 38	42	43
Ball Corporation, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	USD 60	82	79
Ball Corporation, 2,875 %, 15 août 2030	USD 7	8	8
Berkshire Hathaway Finance Corp., 2,50 %, 15 janv. 2051	USD 47	52	41
CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	USD 39	51	50
Centene Corporation, 2,625 %, 1 <sup>er</sup> août 2031	USD 7	8	8
Clearway Energy Operating LLC, 3,75 %, 15 févr. 2031	USD 15	18	17
CSX Corporation, 3,95 %, 1 <sup>er</sup> mai 2050	USD 36	51	40
CVS Health Corporation, 4,30 %, 25 mars 2028	USD 37	51	48
Daimler Finance North America LLC, 1,45 %, 2 mars 2026	USD 42	52	52
Dominion Energy, Inc., 2,25 %, 15 août 2031	USD 42	51	46
DTE Electric Co., 2,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2031, série C	USD 70	79	81
Duke Energy Corporation, 3,50 %, 15 juin 2051	USD 61	72	59
Ecolab Inc., 2,70 %, 15 déc. 2051	USD 60	70	54
Elevance Health, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2053	USD 50	62	66
Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 42	51	46
JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22 sept. 2027	USD 42	51	50
JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26 avr. 2028	USD 40	52	52
Kimco Realty Corporation, 2,80 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	USD 60	78	75
Leeward Renewable Energy Operations, LLC, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	USD 15	19	17
Morgan Stanley, 1,593 %, 4 mai 2027	USD 42	52	51
Morgan Stanley, 1,779 %, 4 août 2027	USD 50	45	47
MSCI Inc., 3,25 %, 15 août 2033	USD 7	8	8
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3,00 %, 15 janv. 2052	USD 44	52	39
Prologis, L.P., 2,125 %, 15 avr. 2027	USD 41	52	50
Tucson Electric Power Company, 3,05 %, 15 mars 2025	USD 60	78	77
Union Pacific Corporation, 2,375 %, 20 mai 2031	USD 41	51	47
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 30 nov. 2028	USD 16	22	22
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD 46	51	56
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 août 2053	USD 84	105	112
UnitedHealth Group Incorporated, 3,50 %, 15 août 2039	USD 38	50	43
Vail Resorts, Inc., 6,25 %, 15 mai 2025	USD 6	8	8
Ventas Realty, Limited Partnership, 4,75 %, 15 nov. 2030	USD 60	74	77
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 21 mars 2031	USD 60	72	68
Volkswagen Group of America Finance, LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	USD 39	51	50
Waste Management, Inc., 3,15 %, 15 nov. 2027	USD 60	80	76
WEC Energy Group, Inc., 2,20 %, 15 déc. 2028	USD 42	52	49
Welltower Inc., 2,05 %, 15 janv. 2029	USD 42	51	49
Welltower Inc., 2,75 %, 15 janv. 2031	USD 40	48	45
		<b>2 060</b>	<b>1 961</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,6 %)</b>			<b>4 431</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,0 %)</b>			<b>42</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS A COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,6 %)</b>			
Dollar canadien		103	103
Devises		58	57
		<b>161</b>	<b>160</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,8 %)</b>			<b>37</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>4 475</b>

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	7 CAD	(5) (USD)	0,739	0,758	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,732	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	477 CAD	(350) (USD)	0,733	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	716 CAD	(525) (USD)	0,733	0,758	23
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	747 CAD	(550) (USD)	0,736	0,758	21
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	103 CAD	(75) (USD)	0,728	0,758	4
							65

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 CAD	(5) (USD)	0,731	0,758	–
							–

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

65

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(6) (CAD)	1,381	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(6) (CAD)	1,357	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(7) (CAD)	1,340	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(7) (CAD)	1,368	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,329	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(8) (CAD)	1,358	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	7 USD	(10) (CAD)	1,365	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	446 USD	(612) (CAD)	1,372	1,320	(23)
							(23)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et un potentiel de plus-value du capital au moyen d'un portefeuille diversifié activement géré composé principalement de titres à revenu fixe de premier ordre nord-américains d'émetteurs engagés dans le développement d'une économie durable.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	235	114
De 1 à 3 ans	612	684
De 3 à 5 ans	1 308	1 252
De 5 à 10 ans	988	917
Plus de 10 ans	1 093	986
	<b>4 236</b>	<b>3 953</b>

Au 31 décembre 2023, 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 68 000 \$, ou environ 1,5 % (62 000 \$ ou environ 1,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	2 074	(2 053)	21	0,5
	<b>2 074</b>	<b>(2 053)</b>	<b>21</b>	<b>0,5</b>

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	1 954	(1 926)	28	0,7
	<b>1 954</b>	<b>(1 926)</b>	<b>28</b>	<b>0,7</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	634	(635)	(1)
	<b>634</b>	<b>(635)</b>	<b>(1)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	608	(608)	–
	<b>608</b>	<b>(608)</b>	<b>–</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 000 \$, ou environ 0,1 % (3 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

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

# Fonds durable de titres de créance Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	10,0	9,4	5,6	5,4
AA	6,0	5,7	5,5	5,3
A/A-1	29,8	28,3	32,3	31,0
BBB/A-2	47,6	45,1	47,8	45,9
BB	6,6	6,2	8,8	8,4
	<b>100,0</b>	<b>94,7</b>	<b>100,0</b>	<b>96,0</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>94,6</b>	<b>96,2</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	5,2	3,4
Obligations provinciales	1,0	1,1
Obligations de sociétés	44,6	46,8
Obligations et débentures étrangères		
États-Unis	43,8	44,8
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,0</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,6</b>	<b>3,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débentures	–	4 236	–	4 236
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	65	–	65
	–	<b>4 301</b>	–	<b>4 301</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(23)	–	(23)
	–	<b>(23)</b>	–	<b>(23)</b>
	–	<b>4 278</b>	–	<b>4 278</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débentures	–	3 953	–	3 953
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	20	–	20
	–	<b>3 973</b>	–	<b>3 973</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(18)	–	(18)
	–	<b>(18)</b>	–	<b>(18)</b>
	–	<b>3 955</b>	–	<b>3 955</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	65	(23)	–	42
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>65</b>	<b>(23)</b>	<b>–</b>	<b>42</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	23	(23)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>23</b>	<b>(23)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	20	(18)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>20</b>	<b>(18)</b>	<b>–</b>	<b>2</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	18	(18)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>18</b>	<b>(18)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'actions durables Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 919	1 497
Trésorerie	85	36
Souscriptions à recevoir	–	20
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4	4
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 008</b>	<b>1 557</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	3	2
Distributions à verser	3	–
<b>Total du passif</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 002</b>	<b>1 555</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 285	930
Série F	714	622
Série FT	1	1
Série I	1	1
Série T	1	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,22	10,42
Série F	10,15	10,46
Série FT	10,00	10,21
Série I	10,03	10,49
Série T	9,97	10,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	19	11
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7	1
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	66	25
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>92</b>	<b>37</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	1
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>92</b>	<b>38</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	13	7
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2	1
<b>Total des charges</b>	<b>18</b>	<b>11</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>18</b>	<b>11</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>74</b>	<b>27</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	47	9
Série F	27	18
Série FT	–	–
Série I	–	–
Série T	–	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,43	0,19
Série F	0,44	0,35
Série FT	0,45	0,37
Série I	0,50	0,42
Série T	0,38	0,32
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	106 106	57 655
Série F	60 429	50 035
Série FT	105	101
Série I	102	100
Série T	105	101

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

# Fonds d'actions durables Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	930	490
Série F	622	487
Série FT	1	1
Série I	1	1
Série T	1	1
	<b>1 555</b>	<b>980</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	47	9
Série F	27	18
Série FT	–	–
Série I	–	–
Série T	–	–
	<b>74</b>	<b>27</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(71)	(7)
Série F	(51)	(9)
	<b>(122)</b>	<b>(16)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	457	323
Série F	179	18
Distributions réinvesties		
Série A	71	7
Série F	47	9
Paiement au rachat		
Série A	(149)	–
Série F	(110)	–
	<b>495</b>	<b>357</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	355	332
Série F	92	36
	<b>447</b>	<b>368</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 285	822
Série F	714	523
Série FT	1	1
Série I	1	1
Série T	1	1
	<b>2 002</b>	<b>1 348</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74	27
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7)	(1)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(66)	(25)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(483)	(295)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	134	15
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	(3)
Charges à payer et autres montants à payer	1	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(347)</b>	<b>(280)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	656	341
Montant payé au rachat de parts rachetables	(259)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>396</b>	<b>341</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	49	61
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	36	52
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>85</b>	<b>113</b>
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	18	7

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions durables Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,8 %)</b>			
<b>Canada (37,6 %)</b>			
BCE Inc.	965	58	50
Brookfield Corporation	1 135	54	60
Brookfield Renewable Partners L.P.	1 577	61	55
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	238	37	40
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	384	37	40
Fiducie de placement immobilier Granite	512	39	39
Intact Corporation financière	185	34	38
Les Compagnies Loblaw Limitée	354	41	45
Northland Power Inc.	1 852	64	45
Nutrien Ltd.	695	65	52
Banque Royale du Canada	848	107	114
TELUS Corporation	2 395	65	56
La Banque Toronto-Dominion	967	77	83
Groupe WSP Global Inc.	194	29	36
	<b>768</b>	<b>753</b>	
<b>Royaume-Uni (1,0 %)</b>			
Linde PLC	36	20	20
<b>États-Unis (57,2 %)</b>			
Accenture PLC, cat. A	98	37	45
Air Products and Chemicals, Inc.	115	39	42
American Tower Corporation	175	50	50
Ball Corporation	617	49	47
BlackRock, Inc., cat. A	18	15	19
Carlisle Companies Incorporated	140	45	58
Comcast Corporation, cat. A	722	36	42
Danaher Corporation	197	61	60
Ecolab Inc.	212	44	56
Honeywell International Inc.	196	51	54
JPMorgan Chase & Co.	201	31	45
Mastercard Incorporated, cat. A	102	45	57
Microsoft Corporation	135	47	67
NextEra Energy, Inc.	511	49	41
NIKE, Inc., cat. B	242	34	35
Republic Services, Inc.	176	30	38
Roper Technologies, Inc.	65	35	47
salesforce.com, inc.	113	25	39
TE Connectivity Ltd.	317	51	59
Texas Instruments Incorporated	269	57	61
Thermo Fisher Scientific Inc.	87	61	61
Union Pacific Corporation	110	33	36
UnitedHealth Group Incorporated	66	43	46
Walt Disney Company (The)	356	41	41
	<b>1 009</b>	<b>1 146</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,8 %)</b>			
	<b>1 797</b>	<b>1 919</b>	
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
	(1)	-	
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,8 %)</b>			
	<b>1 796</b>	<b>1 919</b>	
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,2 %)</b>			
Dollar canadien		80	80
Devises		5	5
	<b>85</b>	<b>85</b>	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			(2)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>2 002</b>

# Fonds d'actions durables Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit surtout dans un portefeuille diversifié constitué d'actions de sociétés engagées dans le développement d'une économie durable.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 173	–	1 173	58,6
	<b>1 173</b>	<b>–</b>	<b>1 173</b>	<b>58,6</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	904	–	904	58,1
	<b>904</b>	<b>–</b>	<b>904</b>	<b>58,1</b>

Au 31 décembre 2023, 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 117 000 \$, ou environ 5,9 % (90 000 \$ ou environ 5,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,9% (96,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%,

toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 192 000 \$ (150 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>95,8</b>	<b>96,2</b>
Canada	37,6	38,3
Royaume-Uni	1,0	–
États-Unis	57,2	57,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,2</b>	<b>2,3</b>

#### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Actions	1 919	–	–	1 919
	<b>1 919</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 919</b>

  

30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Actions	1 497	–	–	1 497
	<b>1 497</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 497</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds américain Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	752 497	761 690
Instruments dérivés	6	1
Trésorerie	1 755	1 146
Souscriptions à recevoir	105	88
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	620	238
<b>Total de l'actif</b>	<b>754 983</b>	<b>763 163</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	64	37
Frais de gestion à payer (note 5)	588	611
Rachats à payer	410	1 272
Charges à payer	60	64
Distributions à verser	-	18
<b>Total du passif</b>	<b>1 122</b>	<b>2 002</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>753 861</b>	<b>761 161</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	232 421	241 650
Série F	120 366	126 756
Série FH (en équivalent CAD)	225	190
Série FT	569	603
Série G	21 204	21 375
Série H (en équivalent CAD)	1 201	1 168
Série I	5 474	5 486
Série O	367 805	359 022
Série T	4 596	4 911
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	170	144
Série H	909	882
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	21,32	20,16
Série F	10,32	9,70
Série FH (en équivalent CAD)	21,82	20,51
Série FT	8,08	7,91
Série G	20,71	19,57
Série H (en équivalent CAD)	21,20	20,05
Série I	12,87	12,03
Série O	14,81	13,84
Série T	6,33	6,24
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	16,15	15,23
Série F	7,82	7,33
Série FH	16,52	15,49
Série H	16,06	15,15
Série I	9,75	9,09

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 973	5 160
Intérêts à distribuer	100	1 319
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	47 147	(34 112)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 172	54 627
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	18	92
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(22)	5
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>51 388</b>	<b>27 091</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(19)	2 173
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>51 369</b>	<b>29 264</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 204	3 647
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	329	366
Frais de comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	9	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	363	725
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	374	430
Coûts de transactions	380	462
<b>Total des charges</b>	<b>4 660</b>	<b>5 632</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 660</b>	<b>5 632</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>46 709</b>	<b>23 632</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 001	6 072
Série F	7 520	3 917
Série FH (en équivalent CAD)	13	39
Série FT	34	13
Série G	1 183	555
Série H (en équivalent CAD)	71	102
Série I	337	222
Série O	24 290	12 572
Série T	260	140
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	9	29
Série H	52	76
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	1,13	0,45
Série F	0,60	0,26
Série FH (en équivalent CAD)	1,30	1,54
Série FT	0,46	0,22
Série G	1,11	0,45
Série H (en équivalent CAD)	1,20	1,44
Série I	0,78	0,40
Série O	0,96	0,45
Série T	0,35	0,13
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,96	1,16
Série H	0,89	1,08
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 438 677	13 740 662
Série F	12 410 088	14 595 596
Série FH	9 664	24 919
Série FT	73 806	59 666
Série G	1 055 595	1 248 520
Série H	59 082	70 006
Série I	433 230	554 672
Série O	25 302 759	27 934 946
Série T	756 462	995 879

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	241 650	267 986
Série F	126 756	137 471
Série FH	190	462
Série FT	603	413
Série G	21 375	23 544
Série H	1 168	1 346
Série I	5 486	6 425
Série O	359 022	357 302
Série T	4 911	6 372
	<b>761 161</b>	<b>801 321</b>

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

DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	13 001	6 072
Série F	7 520	3 917
Série FH	13	39
Série FT	34	13
Série G	1 183	555
Série H	71	102
Série I	337	222
Série O	24 290	12 572
Série T	260	140
	<b>46 709</b>	<b>23 632</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	–	(54)
Série I	–	(33)
Série O	–	(1 803)
Remboursement de capital		
Série FT	(23)	(24)
Série T	(188)	(334)
	<b>(211)</b>	<b>(2 248)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 136	7 254
Série F	3 593	5 202
Série FH	70	66
Série FT	11	113
Série H	26	–
Série I	241	196
Série O	5 031	13 942
Série T	213	425
Distributions réinvesties		
Série F	–	38
Série FT	7	9
Série I	–	26
Série O	–	1 803
Série T	96	156
Paiement au rachat		
Série A	(25 366)	(21 873)
Série F	(17 503)	(14 463)
Série FH	(48)	(96)
Série FT	(63)	(10)
Série G	(1 354)	(1 217)
Série H	(64)	(179)
Série I	(590)	(668)
Série O	(20 538)	(14 188)
Série T	(696)	(526)
	<b>(53 798)</b>	<b>(23 990)</b>

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

Série A	(9 229)	(8 547)
Série F	(6 390)	(5 360)
Série FH	35	9
Série FT	(34)	101
Série G	(171)	(662)
Série H	33	(77)
Série I	(12)	(257)
Série O	8 783	12 326
Série T	(315)	(139)
	<b>(7 300)</b>	<b>(2 606)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	232 421	259 439
Série F	120 366	132 111
Série FH	225	471
Série FT	569	514
Série G	21 204	22 882
Série H	1 201	1 269
Série I	5 474	6 168
Série O	367 805	369 628
Série T	4 596	6 233
	<b>753 861</b>	<b>798 715</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 709	23 632
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(47 147)	34 112
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 172)	(54 627)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	22	(5)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(834 077)	(1 283 359)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	891 589	1 103 523
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(382)	427
Charges à payer et autres montants à payer	(27)	(22)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>55 515</b>	<b>(176 319)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 812	26 027
Montant payé au rachat de parts rachetables	(64 592)	(50 893)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(126)	(216)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(54 906)</b>	<b>(25 082)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	609	(201 401)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 146	229 136
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 755</b>	<b>27 735</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	9	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	91	1 459
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 196	4 825

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (99,8 %)</b>						
<b>Irlande (2,2 %)</b>						
CRH PLC	180 000	16 172	16 438			
<b>Royaume-Uni (1,9 %)</b>						
Linde PLC	27 000	14 004	14 643			
<b>États-Unis (95,7 %)</b>						
Adobe Inc.	21 600	15 665	17 016			
Amazon.com, Inc.	180 000	31 491	36 113			
Apple Inc.	207 000	48 608	52 625			
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	90 000	15 442	15 559			
Booking Holdings Inc.	3 600	16 748	16 862			
Broadcom Inc.	18 000	23 286	26 531			
Cadence Design Systems, Inc.	52 200	14 784	18 774			
Chipotle Mexican Grill, Inc.	5 400	16 436	16 307			
Costco Wholesale Corporation	18 000	14 846	15 689			
Deckers Outdoor Corporation	22 500	11 973	19 859			
Eaton Corporation PLC	73 800	21 679	23 468			
Eli Lilly and Company	27 000	13 830	20 782			
General Dynamics Corporation	72 000	24 046	24 687			
JPMorgan Chase & Co.	108 000	21 834	24 258			
KLA Corporation	27 000	14 921	20 725			
Lennox International Inc.	36 000	18 519	21 273			
lululemon athletica inc.	36 000	18 495	24 305			
Mastercard Incorporated, cat. A	30 600	16 445	17 233			
Meta Platforms, Inc., cat. A	82 800	30 270	38 700			
Microsoft Corporation	108 000	41 923	53 627			
Netflix, Inc.	27 000	16 682	17 358			
NVIDIA Corporation	45 000	28 032	29 426			
NVR, Inc.	1 800	15 499	16 639			
<b>ACTIONS (99,8 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (95,7 %) (suite)</b>						
Palo Alto Networks, Inc.	45 000	15 941	17 522			
Parker-Hannifin Corporation	36 000	18 715	21 900			
Progressive Corporation (The)	81 000	17 387	17 036			
salesforce.com, inc.	63 000	19 478	21 890			
ServiceNow, Inc.	19 800	14 755	18 471			
Uber Technologies, Inc.	270 000	20 509	21 951			
UnitedHealth Group Incorporated	23 400	16 862	16 267			
Visa Inc., cat. A	54 000	18 191	18 563			
		<b>633 292</b>	<b>721 416</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		<b>663 468</b>	<b>752 497</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(142)</b>	<b>-</b>			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		<b>663 326</b>	<b>752 497</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>						<b>(58)</b>
<b>TÉRORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>						
Dollar canadien					90	90
Devises					1 665	1 665
					<b>1 755</b>	<b>1 755</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>						<b>(333)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						<b>753 861</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,722	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,735	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,737	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 CAD	(13) (USD)	0,748	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,737	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	21 CAD	(16) (USD)	0,753	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	23 CAD	(17) (USD)	0,724	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	26 CAD	(19) (USD)	0,734	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	38 CAD	(28) (USD)	0,732	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	46 CAD	(34) (USD)	0,738	0,758	1
							<b>6</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	11 USD	(15) (CAD)	1,357	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,334	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	13 USD	(18) (CAD)	1,375	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 USD	(24) (CAD)	1,368	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 USD	(25) (CAD)	1,356	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(27) (CAD)	1,386	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	20 USD	(28) (CAD)	1,377	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	21 USD	(28) (CAD)	1,364	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	24 USD	(33) (CAD)	1,377	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(35) (CAD)	1,378	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	46 USD	(64) (CAD)	1,375	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 022 USD	(1 402) (CAD)	1,372	1,320	(53)
							<b>(64)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds américain Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	754 782	–	754 782	100,1
	<b>754 782</b>	<b>–</b>	<b>754 782</b>	<b>100,1</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	762 717	–	762 717	100,2
	<b>762 717</b>	<b>–</b>	<b>762 717</b>	<b>100,2</b>

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

### Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 426	(1 423)	3
	<b>1 426</b>	<b>(1 423)</b>	<b>3</b>

### Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 358	(1 330)	28
	<b>1 358</b>	<b>(1 330)</b>	<b>28</b>

Au 31 décembre 2023, 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 75 479 000 \$, ou environ 10,0 % (76 275 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8 % (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 75 250 000 \$ (76 169 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	7,4	7,2
Consommation discrétionnaire	17,3	17,1
Consommation de base	2,1	6,1
Finance	12,3	7,8
Soins de santé	4,9	8,8
Industrie	15,0	17,3
Technologies de l'information	36,7	35,8
Matériaux	4,1	–
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>



# Fonds américain Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	752 497	–	–	752 497
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
	<b>752 497</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>752 503</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(64)	–	(64)
	<b>–</b>	<b>(64)</b>	<b>–</b>	<b>(64)</b>
	<b>752 497</b>	<b>(58)</b>	<b>–</b>	<b>752 439</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	761 690	–	–	761 690
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	<b>761 690</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>761 691</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(37)	–	(37)
	<b>–</b>	<b>(37)</b>	<b>–</b>	<b>(37)</b>
	<b>761 690</b>	<b>(36)</b>	<b>–</b>	<b>761 654</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	6	(6)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>6</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	64	(6)	–	58
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>64</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>58</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	37	(1)	–	36
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>37</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>36</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds canadien de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	458 047	424 489
Instruments dérivés	1 057	304
Trésorerie	23 620	12 246
Souscriptions à recevoir	833	838
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 860	1 461
<b>Total de l'actif</b>	<b>485 417</b>	<b>439 338</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	125	7
Frais de gestion à payer (note 5)	699	656
Rachats à payer	339	918
Charges à payer	68	63
Distributions à verser	6	148
<b>Total du passif</b>	<b>1 237</b>	<b>1 792</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>484 180</b>	<b>437 546</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	278 450	265 770
Série A1	3 870	4 064
Série F	151 821	125 301
Série G	32 422	32 988
Série I	4 669	4 110
Série O	12 948	5 313
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,57	18,18
Série A1	12,52	12,25
Série F	22,55	22,04
Série G	18,72	18,33
Série I	7,86	7,68
Série O	6,13	5,98

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 851	5 993
Intérêts à distribuer	760	523
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 444	9 507
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 928	(211)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(746)	(3 080)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	635	986
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>23 872</b>	<b>13 718</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	9	70
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>23 881</b>	<b>13 788</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 596	3 307
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	348	312
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	91	70
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	436	396
Coûts de transactions	192	306
<b>Total des charges</b>	<b>4 664</b>	<b>4 392</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	-	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 664</b>	<b>4 391</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>19 217</b>	<b>9 397</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	10 425	5 596
Série A1	147	100
Série F	6 587	2 573
Série G	1 230	846
Série I	219	143
Série O	609	139
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,70	0,41
Série A1	0,45	0,28
Série F	1,06	0,52
Série G	0,70	0,44
Série I	0,44	0,24
Série O	0,44	0,19
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	14 780 716	13 909 715
Série A1	321 666	352 349
Série F	6 207 915	4 927 182
Série G	1 758 985	1 933 158
Série I	501 956	596 920
Série O	1 419 460	695 617

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

# Fonds canadien de dividendes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	265 770	239 581
Série A1	4 064	4 174
Série F	125 301	88 740
Série G	32 988	34 341
Série I	4 110	4 233
Série O	5 313	3 896
	<b>437 546</b>	<b>374 965</b>

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

Série A	10 425	5 596
Série A1	147	100
Série F	6 587	2 573
Série G	1 230	846
Série I	219	143
Série O	609	139
	<b>19 217</b>	<b>9 397</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(945)	(1 410)
Série A1	(16)	(27)
Série F	(1 353)	(1 250)
Série G	(142)	(234)
Série I	(57)	(79)
Série O	(121)	(70)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(986)	–
Série A1	(15)	–
Série F	(502)	–
Série G	(119)	–
Série I	(14)	–
Série O	(30)	–
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(2 507)	(2 764)
Série A1	(35)	(45)
Série F	(1 100)	(1 118)
Série G	(291)	(373)
Série I	(27)	(38)
Série O	(79)	(37)
	<b>(8 339)</b>	<b>(7 445)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	25 402	16 854
Série F	33 024	39 256
Série G	4	75
Série I	1 590	485
Série O	7 289	54
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	4 175	3 910
Série A1	61	67
Série F	2 424	1 902
Série G	491	545
Série I	87	103
Série O	230	107
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(22 884)	(15 392)
Série A1	(336)	(213)
Série F	(12 560)	(13 853)
Série G	(1 739)	(1 887)
Série I	(1 239)	(493)
Série O	(263)	(11)
	<b>35 756</b>	<b>31 509</b>

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

Série A	12 680	6 794
Série A1	(194)	(118)
Série F	26 520	27 510
Série G	(566)	(1 028)
Série I	559	121
Série O	7 635	182
	<b>46 634</b>	<b>33 461</b>

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

Série A	278 450	246 375
Série A1	3 870	4 056
Série F	151 821	116 250
Série G	32 422	33 313
Série I	4 669	4 354
Série O	12 948	4 078
	<b>484 180</b>	<b>408 426</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 217	9 397
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 444)	(9 507)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 928)	211
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(635)	(986)
(Gain) perte de change latent	–	(2)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(162 056)	(274 565)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	143 870	232 404
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(399)	(271)
Charges à payer et autres montants à payer	48	37
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(15 327)</b>	<b>(43 282)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	64 934	54 230
Montant payé au rachat de parts rachetables	(37 220)	(30 448)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 013)	(805)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>26 701</b>	<b>22 977</b>
Gain (perte) de change latent	–	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11 374	(20 305)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	12 246	32 361
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>23 620</b>	<b>12 058</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	734	474
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 342	5 680

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds canadien de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (94,6 %)</b>			
<b>Australie (0,2 %)</b>			
Champion Iron Limited	100 000	547	746
<b>Canada (82,1 %)</b>			
Banque de Montréal	151 700	18 539	19 889
La Banque de Nouvelle-Écosse	172 900	11 593	11 152
BCE Inc.	316 500	18 333	16 512
Boardwalk Real Estate Investment Trust	136 000	4 828	9 702
Brookfield Corporation	210 300	9 218	11 177
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	93 116	13 700	15 508
Canadian Natural Resources Limited	105 000	9 237	9 115
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	108 300	10 424	11 354
Canadian Utilities Limited, cat. A, sans droit de vote	259 600	7 719	8 279
CCL Industries Inc., cat. B	122 100	7 148	7 276
Enbridge Inc.	490 500	23 540	23 397
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	5 800	3 757	7 091
Franco-Nevada Corporation	35 100	5 077	5 152
Intact Corporation financière	50 000	7 344	10 193
Linamar Corporation	78 000	5 452	4 994
Les Compagnies Loblaw Limitée	76 700	6 019	9 839
Société Financière Manuvie	570 000	13 861	16 690
Nutrien Ltd.	73 000	6 522	5 449
Onex Corporation	125 000	8 865	11 566
Open Text Corporation	205 000	10 335	11 416
Pembina Pipeline Corporation	157 200	6 584	7 171
Power Corporation du Canada	726 200	23 027	27 516
PrairieSky Royalty Ltd.	420 000	7 303	9 744
Primaris Retail Real Estate Investment Trust	690 000	9 342	9 522
Restaurant Brands International Inc.	131 500	10 802	13 614
Banque Royale du Canada	204 700	23 951	27 430
Saputo Inc.	220 000	6 127	5 903
Corporation TC Énergie	263 800	13 972	13 654
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	96 000	4 837	5 377
TELUS Corporation	402 900	10 595	9 500

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (94,6 % (suite))</b>			
<b>Canada (82,1 % (suite))</b>			
La Banque Toronto-Dominion	234 580	18 830	20 085
Waste Connections, Inc.	44 000	6 188	8 706
West Fraser Timber Co. Ltd.	62 300	6 543	7 062
Groupe WSP Global Inc.	35 000	5 476	6 501
		<b>355 088</b>	<b>397 536</b>
<b>États-Unis (12,3 %)</b>			
CME Group Inc.	15 100	3 574	4 199
Johnson & Johnson	58 600	12 787	12 128
Kenvue Inc.	165 900	4 507	4 716
Medtronic PLC	85 100	9 288	9 257
Microsoft Corporation	15 000	5 755	7 448
Texas Instruments Incorporated	41 000	9 011	9 228
Visa Inc., cat. A	17 600	4 905	6 051
Walt Disney Company (The)	56 500	7 121	6 738
		<b>56 948</b>	<b>59 765</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,6 %)</b>			
		<b>412 583</b>	<b>458 047</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(264)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,6 %)</b>			
		<b>412 319</b>	<b>458 047</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>			
			<b>932</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,9 %)</b>			
Dollar canadien		23 595	23 595
Devises		25	25
		<b>23 620</b>	<b>23 620</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			
			<b>1 581</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>484 180</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	267 CAD	(200) (USD)	0,748	0,758	3
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	9 820 CAD	(7 200) (USD)	0,733	0,758	320
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	6 000 SEK	(743) (CAD)	0,124	0,131	45
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	6 200 SEK	(777) (CAD)	0,125	0,131	38
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	5 100 SEK	(638) (CAD)	0,125	0,131	33
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	5 159 CAD	(3 800) (USD)	0,737	0,758	146
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	136 CAD	(100) (USD)	0,737	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	271 CAD	(200) (USD)	0,737	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	272 CAD	(200) (USD)	0,735	0,758	8
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	276 CAD	(200) (USD)	0,725	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	407 CAD	(300) (USD)	0,737	0,758	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	678 CAD	(500) (USD)	0,737	0,758	18
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,731	0,758	5
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	270 CAD	(200) (USD)	0,739	0,758	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	271 CAD	(200) (USD)	0,737	0,758	7
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	275 CAD	(200) (USD)	0,728	0,758	11
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	543 CAD	(400) (USD)	0,736	0,758	15
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	8 592 CAD	(6 300) (USD)	0,733	0,758	275
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	3 259 CAD	(2 400) (USD)	0,736	0,758	93
							<b>1 057</b>

### 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 janv. 2024	2 163 CAD	(17 300) (SEK)	7,997	7,609	(110)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(675) (CAD)	1,350	1,320	(15)
							<b>(125)</b>

# Fonds canadien de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un équilibre entre un revenu et une croissance du capital en investissant surtout dans une combinaison d'actions ordinaires et privilégiées à rendement élevé de sociétés canadiennes et, dans une moindre mesure, dans des titres portant intérêt comme les obligations, les lettres de change ou les acceptations bancaires.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	60 124	(29 032)	31 092	6,4
	<b>60 124</b>	<b>(29 032)</b>	<b>31 092</b>	<b>6,4</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	70 596	(33 717)	36 879	8,4
Couronne suédoise	4 907	(2 333)	2 574	0,6
Euro	9	–	9	0,0
Livre sterling	–	1	1	0,0
	<b>75 512</b>	<b>(36 049)</b>	<b>39 463</b>	<b>9,0</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 109 000 \$, ou environ 0,6 % (3 946 000 \$ ou environ 0,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,6 % (97,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 45 805 000 \$ (42 449 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>94,6</b>	<b>97,0</b>
Australie	0,2	–
Canada	82,1	79,8
Suède	–	1,1
États-Unis	12,3	16,1
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DECOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,9</b>	<b>2,8</b>

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Actions	458 047	–	–	458 047
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 057	–	1 057
	<b>458 047</b>	<b>1 057</b>	<b>–</b>	<b>459 104</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(125)	–	(125)
	–	(125)	–	(125)
	<b>458 047</b>	<b>932</b>	<b>–</b>	<b>458 979</b>

  

30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Actions	419 582	4 907	–	424 489
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	304	–	304
	<b>419 582</b>	<b>5 211</b>	<b>–</b>	<b>424 793</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(7)	–	(7)
	–	(7)	–	(7)
	<b>419 582</b>	<b>5 204</b>	<b>–</b>	<b>424 786</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds canadien de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 057	(125)	–	932
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 057</b>	<b>(125)</b>	<b>–</b>	<b>932</b>

31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	125	(125)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>125</b>	<b>(125)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	304	(1)	–	303
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>304</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>303</b>

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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	7	(1)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>7</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>6</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	550 200	559 652
Instruments dérivés	1 061	340
Trésorerie	9 524	12 061
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	7 969
Souscriptions à recevoir	163	945
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 864	2 635
<b>Total de l'actif</b>	<b>563 812</b>	<b>583 602</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	–	107
Frais de gestion à payer (note 5)	354	342
Montant à payer pour l'achat de titres	–	5 656
Rachats à payer	1 181	1 595
Charges à payer	55	51
Distributions à verser	20	294
<b>Total du passif</b>	<b>1 610</b>	<b>8 045</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>562 202</b>	<b>575 557</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	243 214	228 592
Série F	47 132	49 864
Série FT	3 819	3 822
Série I	–	59
Série IT	8 664	8 845
Série O	239 303	262 889
Série T	20 070	21 486
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	11,94	12,32
Série F	8,26	8,54
Série FT	8,73	8,94
Série I	–	8,04
Série IT	7,05	7,26
Série O	7,96	8,24
Série T	5,44	5,60

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 650	7 926
Intérêts à distribuer	400	297
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	14 061	15 787
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 544)	15 045
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(732)	(2 861)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	828	603
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>12 663</b>	<b>36 797</b>
Prêt de titres (note 11)	26	14
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(48)	87
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>12 641</b>	<b>36 898</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 845	1 586
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	284	253
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	133	99
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	226	196
Coûts de transactions	191	272
<b>Total des charges</b>	<b>2 680</b>	<b>2 409</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 680</b>	<b>2 409</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>9 961</b>	<b>34 489</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 965	11 672
Série F	723	2 855
Série FT	11	197
Série I	1	6
Série IT	213	577
Série O	4 813	17 978
Série T	235	1 204
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,21	0,73
Série F	0,12	0,52
Série FT	0,03	0,52
Série I	0,17	0,59
Série IT	0,17	0,48
Série O	0,15	0,55
Série T	0,07	0,32
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	19 396 218	16 067 857
Série F	5 775 800	5 433 075
Série FT	484 546	381 446
Série I	7 261	9 425
Série IT	1 234 997	1 187 899
Série O	30 617 690	32 657 186
Série T	3 784 553	3 814 283

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	228 592	182 874
Série F	49 864	42 711
Série FT	3 822	2 890
Série I	59	84
Série IT	8 845	8 093
Série O	262 889	256 190
Série T	21 486	21 538
	<b>575 557</b>	<b>514 380</b>

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

Série A	3 965	11 672
Série F	723	2 855
Série FT	11	197
Série I	1	6
Série IT	213	577
Série O	4 813	17 978
Série T	235	1 204
	<b>9 961</b>	<b>34 489</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(2 858)	(3 898)
Série F	(730)	(997)
Série FT	(53)	(75)
Série I	(1)	(3)
Série IT	(169)	(234)
Série O	(5 242)	(7 317)
Série T	(135)	(364)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(8 371)	(623)
Série F	(1 734)	(143)
Série FT	(125)	(11)
Série I	(1)	–
Série IT	(286)	(28)
Série O	(8 899)	(861)
Série T	(600)	(70)
Remboursement de capital		
Série A	–	(834)
Série F	–	(239)
Série FT	–	(62)
Série IT	–	(102)
Série O	–	(1 137)
Série T	(101)	(495)
	<b>(29 305)</b>	<b>(17 493)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	31 355	14 653
Série F	4 912	3 189
Série FT	1 080	697
Série IT	35	10
Série O	2 027	2 116
Série T	1 415	392
Distributions réinvesties		
Série A	9 808	4 921
Série F	1 896	1 042
Série FT	30	30
Série I	2	3
Série IT	419	334
Série O	14 140	9 315
Série T	281	317
Paiement au rachat		
Série A	(19 277)	(12 386)
Série F	(7 799)	(3 951)
Série FT	(946)	(66)
Série I	(60)	(21)
Série IT	(393)	(86)
Série O	(30 425)	(17 470)
Série T	(2 511)	(1 928)
	<b>5 989</b>	<b>1 111</b>

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

Série A	14 622	13 505
Série F	(2 732)	1 756
Série FT	(3)	710
Série I	(59)	(15)
Série IT	(181)	471
Série O	(23 586)	2 624
Série T	(1 416)	(944)
	<b>(13 355)</b>	<b>18 107</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	243 214	196 379
Série F	47 132	44 467
Série FT	3 819	3 600
Série I	–	69
Série IT	8 664	8 564
Série O	239 303	258 814
Série T	20 070	20 594
	<b>562 202</b>	<b>532 487</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 961	34 489
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(14 061)	(15 787)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	12 544	(15 045)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(828)	(603)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(130 793)	(182 278)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	144 075	196 019
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(229)	(28)
Charges à payer et autres montants à payer	16	17
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>20 685</b>	<b>16 784</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 795	19 815
Montant payé au rachat de parts rachetables	(61 014)	(35 628)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 003)	(1 528)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(23 222)</b>	<b>(17 341)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 537)	(557)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	12 061	11 789
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>9 524</b>	<b>11 232</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	421	273
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10 271	7 817

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (97,9 %)</b>						
<b>Canada (82,3 %)</b>						
Mines Agnico-Eagle Limitée	96 400	6 744	7 003			
ARC Resources Ltd.	505 400	9 097	9 941			
Banque de Montréal	152 300	19 610	19 968			
La Banque de Nouvelle-Écosse	156 100	10 945	10 068			
Société aurifère Barrick	504 200	11 685	12 071			
BCE Inc.	124 000	6 721	6 469			
Brookfield Corporation	114 950	5 088	6 110			
Brookfield Corporation, cat. A	44 962	1 533	2 393			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	119 200	5 814	5 817			
Banque Canadienne Impériale de Commerce	257 400	13 892	16 422			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	80 500	11 401	13 407			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	62 500	5 780	6 553			
CCL Industries Inc., cat. B	259 100	16 529	15 440			
Enbridge Inc.	515 500	24 934	24 589			
Enerflex Ltd.	3 991 729	30 009	24 469			
Exchange Income Corporation	183 500	9 322	8 276			
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	7 929	5 008	9 693			
George Weston Limitée	64 100	10 033	10 544			
Granite Real Estate Investment Trust	83 500	6 176	6 369			
iA Société financière inc.	101 600	6 565	9 178			
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	302 500	9 967	9 650			
Les Compagnies Loblaw Limitée	119 800	13 943	15 368			
Northland Power Inc.	1 284 700	41 193	30 923			
Nutrien Ltd.	96 500	9 285	7 204			
Power Corporation du Canada	573 570	17 645	21 733			
Rogers Communications Inc., cat. B	442 400	24 840	27 442			
Banque Royale du Canada	200 600	21 499	26 880			
Saputo Inc.	370 800	12 631	9 949			
Financière Sun Life inc.	112 500	7 439	7 731			
Corporation TC Énergie	405 500	22 732	20 989			
TELUS Corporation	615 200	16 080	14 506			
Industries Toromont Ltée	127 000	12 438	14 745			
La Banque Toronto-Dominion	357 000	25 656	30 566			
		<b>452 234</b>	<b>462 466</b>			
<b>ACTIONS (97,9 %) (suite)</b>						
<b>Luxembourg (3,6 %)</b>						
Eurofins Scientific SE	232 000	19 998	20 082			
<b>États-Unis (12,0 %)</b>						
Accenture PLC, cat. A	15 000	5 576	6 950			
Air Products and Chemicals, Inc.	13 400	4 648	4 845			
Amazon.com, Inc.	18 800	2 835	3 772			
CME Group Inc.	300	71	83			
Kenvue Inc.	344 200	10 487	9 785			
Medtronic PLC	97 100	12 146	10 562			
Microsoft Corporation	7 700	2 580	3 823			
Texas Instruments Incorporated	51 100	10 926	11 502			
United Parcel Service, Inc., cat. B	45 400	11 369	9 426			
Walt Disney Company (The)	57 900	7 280	6 904			
		<b>67 918</b>	<b>67 652</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,9 %)</b>		<b>540 150</b>	<b>550 200</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(440)</b>	<b>-</b>			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,9 %)</b>		<b>539 710</b>	<b>550 200</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>						<b>1 061</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,7 %)</b>						
Dollar canadien		9 523	9 523			
Devises		1	1			
		<b>9 524</b>	<b>9 524</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>						<b>1 417</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						<b>562 202</b>

## Tableau des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 févr. 2024	2 037 CAD	(1 500) (USD)	0,736	0,758	58
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	10 184 CAD	(7 500) (USD)	0,736	0,758	290
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	410 CAD	(300) (USD)	0,732	0,758	14
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 235 CAD	(900) (USD)	0,729	0,758	47
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 228 CAD	(3 100) (USD)	0,733	0,758	136
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	5 046 CAD	(3 700) (USD)	0,733	0,758	164
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	6 550 CAD	(4 800) (USD)	0,733	0,758	214
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	4 228 CAD	(3 100) (USD)	0,733	0,758	138
							<b>1 061</b>

# Fonds de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes qui rapportent un dividende ou une distribution.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	67 879	(32 857)	35 022	6,2
Euro	20 088	–	20 088	3,6
Franc suisse	439	–	439	0,1
	<b>88 406</b>	<b>(32 857)</b>	<b>55 549</b>	<b>9,9</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	77 340	(37 818)	39 522	6,9
Euro	17 734	–	17 734	3,1
Franc suisse	414	–	414	0,1
	<b>95 488</b>	<b>(37 818)</b>	<b>57 670</b>	<b>10,1</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 555 000 \$, ou environ 1,0 % (5 767 000 \$ ou environ 1,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,9 % (97,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 55 020 000 \$ (55 965 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>97,9</b>	<b>97,2</b>
Canada	82,3	81,1
Luxembourg	3,6	3,1
États-Unis	12,0	13,0
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,7</b>	<b>2,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	530 118	20 082	–	550 200
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 061	–	1 061
	<b>530 118</b>	<b>21 143</b>	<b>–</b>	<b>551 261</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	541 925	17 727	–	559 652
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	340	–	340
	<b>541 925</b>	<b>18 067</b>	<b>–</b>	<b>559 992</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(107)	–	(107)
	<b>–</b>	<b>(107)</b>	<b>–</b>	<b>(107)</b>
	<b>541 925</b>	<b>17 960</b>	<b>–</b>	<b>559 885</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 061	–	–	1 061
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 061</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 061</b>

31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	340	(104)	–	236
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>340</b>	<b>(104)</b>	<b>–</b>	<b>236</b>

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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	107	(104)	–	3
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>107</b>	<b>(104)</b>	<b>–</b>	<b>3</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 224 998	2 430 147
Trésorerie	56 591	143 227
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 389	–
Souscriptions à recevoir	455	919
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	4 598	6 604
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 288 031</b>	<b>2 580 897</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	32	–
Frais de gestion à payer (note 5)	2 446	2 780
Montant à payer pour l'achat de titres	9 880	–
Rachats à payer	3 235	4 555
Charges à payer	273	306
Distributions à verser	1	247
<b>Total du passif</b>	<b>15 867</b>	<b>7 888</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 272 164</b>	<b>2 573 009</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 076 102	1 220 539
Série F	589 458	663 183
Série FT	36 875	43 749
Série I	23 882	26 636
Série O	511 487	575 658
Série T	34 360	43 244
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,52	18,00
Série F	21,03	20,39
Série FT	14,55	14,42
Série I	23,13	22,42
Série O	23,38	22,65
Série T	9,48	9,46
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	14,03	13,60
Série F	15,93	15,40
Série I	17,52	16,94

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 939	10 402
Intérêts à distribuer	16 128	19 024
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	132 296	(53 351)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(53 865)	110 976
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(32)	17
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>100 466</b>	<b>87 068</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(5 796)	23 120
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>94 670</b>	<b>110 188</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	13 910	16 790
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 539	1 864
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	13	6
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	882	1 410
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 723	2 083
Coûts de transactions	1 072	1 439
<b>Total des charges</b>	<b>19 140</b>	<b>23 593</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>19 140</b>	<b>23 593</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>75 530</b>	<b>86 595</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	31 024	35 021
Série F	20 694	23 116
Série FT	1 298	1 730
Série I	937	1 155
Série O	20 581	24 242
Série T	996	1 331
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,50	0,45
Série F	0,68	0,62
Série FT	0,47	0,46
Série I	0,85	0,77
Série O	0,87	0,80
Série T	0,24	0,25
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	63 216 331	77 950 920
Série F	30 356 457	37 498 777
Série FT	2 745 605	3 820 922
Série I	1 107 144	1 491 664
Série O	23 736 544	30 648 362
Série T	4 132 591	5 416 911

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

# Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 220 539	1 384 790
Série F	663 183	749 193
Série FT	43 749	57 226
Série I	26 636	33 103
Série O	575 658	675 554
Série T	43 244	53 477
	<b>2 573 009</b>	<b>2 953 343</b>

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

Série A	31 024	35 021
Série F	20 694	23 116
Série FT	1 298	1 730
Série I	937	1 155
Série O	20 581	24 242
Série T	996	1 331
	<b>75 530</b>	<b>86 595</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(1 496)	–
Série FT	(46)	–
Série I	(173)	–
Série O	(3 664)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(934)	(1 682)
Série T	(968)	(1 595)
	<b>(7 281)</b>	<b>(3 277)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	20 067	39 495
Série F	28 666	58 551
Série FT	1 132	2 088
Série I	587	674
Série O	322	3 580
Série T	525	1 421
Distributions réinvesties		
Série F	1 214	–
Série FT	197	302
Série I	166	–
Série O	3 664	–
Série T	440	621
Paiement au rachat		
Série A	(195 528)	(126 251)
Série F	(122 803)	(95 441)
Série FT	(8 521)	(6 433)
Série I	(4 271)	(4 122)
Série O	(85 074)	(59 731)
Série T	(9 877)	(4 858)
	<b>(369 094)</b>	<b>(190 104)</b>

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

Série A	(144 437)	(51 735)
Série F	(73 725)	(13 774)
Série FT	(6 874)	(3 995)
Série I	(2 754)	(2 293)
Série O	(64 171)	(31 909)
Série T	(8 884)	(3 080)
	<b>(300 845)</b>	<b>(106 786)</b>

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

Série A	1 076 102	1 333 055
Série F	589 458	735 419
Série FT	36 875	53 231
Série I	23 882	30 810
Série O	511 487	643 645
Série T	34 360	50 397
	<b>2 272 164</b>	<b>2 846 557</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75 530	86 595
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(132 296)	53 351
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	53 865	(110 976)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	32	(17)
(Gain) perte de change latent	(2)	(39)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 634 342)	(1 847 990)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 926 413	1 541 585
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 006	2
Charges à payer et autres montants à payer	(367)	(125)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>290 839</b>	<b>(277 614)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 770	93 605
Montant payé au rachat de parts rachetables	(414 401)	(285 620)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 846)	(2 353)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(377 477)</b>	<b>(194 368)</b>
Gain (perte) de change latent	2	39
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86 638)	(471 982)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	143 227	993 460
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>56 591</b>	<b>521 517</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	13	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	16 667	18 516
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 334	8 982

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (70,4 %)</b>			
<b>Danemark (2,0 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, cat. B	333 000	29 721	45 570
<b>Israël (11,5 %)</b>			
Azrieli Group Ltd.	405 000	42 290	34 736
Elbit Systems Ltd.	328 943	50 775	92 641
Mizrahi Tefahot Bank Limited	1 819 800	71 911	93 486
Strauss Group Ltd.	1 648 406	52 988	41 139
		<b>217 964</b>	<b>262 002</b>
<b>Pays-Bas (1,6 %)</b>			
Ferrari NV	81 000	28 842	36 117
<b>Suisse (10,6 %)</b>			
Belimo Holding AG	109 667	34 164	79 933
INFICON Holding AG	67 162	47 353	127 416
Schweiter Technologies AG	42 300	59 137	34 491
		<b>140 654</b>	<b>241 840</b>
<b>Royaume-Uni (1,3 %)</b>			
Halma PLC	747 000	27 042	28 644
<b>États-Unis (43,4 %)</b>			
Adobe Inc.	45 000	34 531	35 450
Amazon.com, Inc.	342 000	63 747	68 615
Apple Inc.	315 000	74 959	80 081
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	198 000	33 971	34 229
Broadcom Inc.	33 300	41 393	49 083
Cadence Design Systems, Inc.	126 000	39 413	45 316
Chipotle Mexican Grill, Inc.	10 800	33 653	32 614
Eli Lilly and Company	45 000	33 552	34 637
General Dynamics Corporation	135 000	44 966	46 289
JPMorgan Chase & Co.	297 000	64 810	66 709
lululemon athletica inc.	72 000	37 247	48 610
Martin Marietta Materials, Inc.	54 000	35 520	35 574
Meta Platforms, Inc., cat. A	135 000	49 720	63 097
Microsoft Corporation	144 000	62 077	71 502
Netflix, Inc.	72 000	44 486	46 289
NVIDIA Corporation	72 000	45 491	47 082
Palo Alto Networks, Inc.	99 000	32 732	38 548
Progressive Corporation (The)	153 000	33 132	32 179
salesforce.com, inc.	126 000	43 346	43 780
Uber Technologies, Inc.	396 000	32 812	32 195
Visa Inc., cat. A	99 000	31 413	34 035
		<b>912 971</b>	<b>985 914</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (70,4 %)</b>			
		<b>1 357 194</b>	<b>1 600 087</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(514)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (70,4 %)</b>			
		<b>1 356 680</b>	<b>1 600 087</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(32)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (30,0 %)</b>			
Dollar canadien		53 759	53 759
Devises		2 830	2 832
<b>Instruments du marché monétaire</b>			
Bon du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 18 avr. 2024	285 000	378 441	371 210
Bon du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 31 oct. 2024	200 350	261 225	253 701
		<b>696 255</b>	<b>681 502</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,4 %)</b>			
			<b>(9 393)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>2 272 164</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

# Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille fortement diversifié composé surtout de titres de participation et de titres de créance de sociétés établies à l'extérieur du Canada.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	624 911	611 854
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>624 911</b>	<b>611 854</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 562 000 \$, ou environ 0,1 % (1 530 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 613 401	–	1 613 401	71,0
Shekel israélien	262 195	–	262 195	11,5
Franc suisse	246 206	–	246 206	10,8
Couronne danoise	45 721	–	45 721	2,0
Euro	36 287	–	36 287	1,6
Livre sterling	28 750	–	28 750	1,3
	<b>2 232 560</b>	<b>–</b>	<b>2 232 560</b>	<b>98,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 452 784	–	1 452 784	56,5
Shekel israélien	323 599	–	323 599	12,6
Franc suisse	317 070	–	317 070	12,3
Euro	217 410	–	217 410	8,4
Couronne danoise	77 188	–	77 188	3,0
Livre sterling	50 379	–	50 379	2,0
	<b>2 438 430</b>	<b>–</b>	<b>2 438 430</b>	<b>94,8</b>

Au 31 décembre 2023, 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 223 256 000 \$, ou environ 9,8 % (243 843 000 \$ ou environ 9,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 70,4 % (70,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 160 009 000 \$ (181 829 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	100,0	27,5	100,0	23,8
	<b>100,0</b>	<b>27,5</b>	<b>100,0</b>	<b>23,8</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>70,4</b>	<b>67,1</b>
Danemark	2,0	3,0
France	–	4,0
Israël	11,5	12,6
Pays-Bas	1,6	4,4
Suisse	10,6	12,1
Royaume-Uni	1,3	2,0
États-Unis	43,4	29,0
<b>PRODUITS DE BASE</b>	<b>–</b>	<b>3,6</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>–</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>30,0</b>	<b>29,3</b>

# Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	985 914	614 173	–	1 600 087
Instruments du marché monétaire	–	624 911	–	624 911
	<b>985 914</b>	<b>1 239 084</b>	<b>–</b>	<b>2 224 998</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(32)	–	(32)
	–	(32)	–	(32)
	<b>985 914</b>	<b>1 239 052</b>	<b>–</b>	<b>2 224 966</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	745 939	979 942	–	1 725 881
Produits de base	92 412	–	–	92 412
Instruments du marché monétaire	–	611 854	–	611 854
	<b>838 351</b>	<b>1 591 796</b>	<b>–</b>	<b>2 430 147</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds mondial de découverte Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	884 328	941 577
Trésorerie	3 780	—
Montant à recevoir pour la vente de titres	408	2 845
Souscriptions à recevoir	138	262
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 642	2 788
<b>Total de l'actif</b>	<b>891 296</b>	<b>947 472</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1	—
Découvert bancaire	—	2 179
Frais de gestion à payer (note 5)	906	919
Rachats à payer	638	863
Charges à payer	76	78
Distributions à verser	—	26
<b>Total du passif</b>	<b>1 621</b>	<b>4 065</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>889 675</b>	<b>943 407</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	329 042	349 081
Série F	226 045	238 743
Série FT	710	715
Série G	35 173	36 528
Série I	16 724	13 828
Série O	276 637	298 638
Série T	5 344	5 874
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	43,61	41,86
Série F	53,46	51,03
Série FT	7,60	7,55
Série G	43,94	42,18
Série I	32,23	30,59
Série O	33,38	31,68
Série T	6,33	6,33
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	33,03	31,62
Série F	40,49	38,55
Série I	24,41	23,11

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 602	5 602
Intérêts à distribuer	135	1 920
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	63 123	(34 299)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(17 737)	62 239
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1)	(8)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>49 122</b>	<b>35 454</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	54	604
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>49 176</b>	<b>36 058</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 955	5 466
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	415	452
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	71	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	543	890
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	528	582
Coûts de transactions	575	812
<b>Total des charges</b>	<b>7 088</b>	<b>8 204</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(32)	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>7 056</b>	<b>8 204</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>42 120</b>	<b>27 854</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 415	8 883
Série F	10 419	7 239
Série FT	32	13
Série G	1 421	951
Série I	663	513
Série O	15 951	10 105
Série T	219	150
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	1,69	0,96
Série F	2,34	1,43
Série FT	0,34	0,20
Série G	1,70	0,97
Série I	1,50	1,01
Série O	1,74	1,03
Série T	0,25	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 968 773	9 247 188
Série F	4 465 013	5 085 837
Série FT	96 241	63 501
Série G	835 362	978 681
Série I	445 369	509 148
Série O	9 154 159	9 781 767
Série T	894 594	1 001 431

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de découverte Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	349 081	371 822
Série F	238 743	242 988
Série FT	715	466
Série G	36 528	40 150
Série I	13 828	15 137
Série O	298 638	287 420
Série T	5 874	6 607
	<b>943 407</b>	<b>964 590</b>

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

Série A	13 415	8 883
Série F	10 419	7 239
Série FT	32	13
Série G	1 421	951
Série I	663	513
Série O	15 951	10 105
Série T	219	150
	<b>42 120</b>	<b>27 854</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	–	(542)
Série I	–	(143)
Série O	–	(2 450)
Remboursement de capital		
Série FT	(29)	(26)
Série T	(225)	(351)
	<b>(254)</b>	<b>(3 512)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	5 002	8 509
Série F	11 916	13 036
Série FT	131	155
Série G	2	19
Série I	4 452	878
Série O	3 787	9 467
Série T	36	420
Distributions réinvesties		
Série F	–	465
Série FT	9	17
Série I	–	133
Série O	–	2 450
Série T	91	170
Paiement au rachat		
Série A	(38 456)	(25 671)
Série F	(35 033)	(16 941)
Série FT	(148)	(92)
Série G	(2 778)	(2 970)
Série I	(2 219)	(1 822)
Série O	(41 739)	(12 175)
Série T	(651)	(697)
	<b>(95 598)</b>	<b>(24 649)</b>

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

Série A	(20 039)	(8 279)
Série F	(12 698)	3 257
Série FT	(5)	67
Série G	(1 355)	(2 000)
Série I	2 896	(441)
Série O	(22 001)	7 397
Série T	(530)	(308)
	<b>(53 732)</b>	<b>(307)</b>

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

Série A	329 042	363 543
Série F	226 045	246 245
Série FT	710	533
Série G	35 173	38 150
Série I	16 724	14 696
Série O	276 637	294 817
Série T	5 344	6 299
	<b>889 675</b>	<b>964 283</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 120	27 854
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(63 123)	34 299
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	17 737	(62 239)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1	8
(Gain) perte de change latent	(1)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(826 404)	(1 156 614)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	931 476	934 455
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	146	545
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	33
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>101 937</b>	<b>(221 659)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 157	28 241
Montant payé au rachat de parts rachetables	(114 956)	(56 216)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(180)	(277)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(95 979)</b>	<b>(28 252)</b>
Gain (perte) de change latent	1	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 958	(249 911)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(2 179)	288 135
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 780</b>	<b>38 224</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	71	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	135	2 117
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 332	4 442

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de découverte Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,3 %)</b>			
<b>Danemark (2,1 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, cat. B	139 500	9 845	19 090
<b>France (3,0 %)</b>			
Safran SA	115 200	20 865	26 885
<b>Irlande (2,2 %)</b>			
CRH PLC	216 000	19 633	19 726
<b>Israël (14,0 %)</b>			
Elbit Systems Ltd.	182 333	25 930	51 351
Mizrahi Tefahot Bank Limited	981 000	38 203	50 395
Strauss Group Ltd.	917 483	17 782	22 898
		<b>81 915</b>	<b>124 644</b>
<b>Pays-Bas (2,1 %)</b>			
Ferrari NV	42 300	13 995	18 903
<b>Suisse (10,0 %)</b>			
INFICON Holding AG	37 267	14 393	70 701
Schweiter Technologies AG	22 500	10 517	18 346
		<b>24 910</b>	<b>89 047</b>
<b>États-Unis (65,9 %)</b>			
Adobe Inc.	24 300	18 646	19 143
Amazon.com, Inc.	180 000	33 745	36 113
Apple Inc.	180 000	43 354	45 761
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	108 000	18 530	18 670
Broadcom Inc.	21 600	27 336	31 837
Chipotle Mexican Grill, Inc.	7 200	21 915	21 743
Deckers Outdoor Corporation	27 900	16 144	24 625
Eaton Corporation PLC	97 200	24 543	30 909
Eli Lilly and Company	24 300	19 502	18 704
JPMorgan Chase & Co.	126 000	27 459	28 301
lululemon athletica inc.	44 100	22 870	29 773
Meta Platforms, Inc., cat. A	80 100	29 435	37 438
Microsoft Corporation	90 000	35 399	44 689
Netflix, Inc.	29 700	18 350	19 094
NVIDIA Corporation	41 400	26 050	27 072
Palo Alto Networks, Inc.	53 100	18 860	20 676
Parker-Hannifin Corporation	30 600	18 589	18 615
Progressive Corporation (The)	88 200	18 933	18 550
salesforce.com, inc.	76 500	26 297	26 581
ServiceNow, Inc.	25 200	18 773	23 509
Uber Technologies, Inc.	319 500	24 417	25 975
Visa Inc., cat. A	53 100	17 930	18 255
		<b>527 077</b>	<b>586 033</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)</b>			
		<b>698 240</b>	<b>884 328</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(292)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,3 %)</b>			
		<b>697 948</b>	<b>884 328</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(1)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)</b>			
Dollar canadien		2 062	2 062
Devises		1 718	1 718
		<b>3 780</b>	<b>3 780</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			
			<b>1 568</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>889 675</b>

# Fonds mondial de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés situées hors du Canada.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	607 509	–	607 509	68,3
Shekel israélien	124 655	–	124 655	14,0
Franc suisse	91 300	–	91 300	10,3
Euro	45 952	–	45 952	5,2
Couronne danoise	19 217	–	19 217	2,2
	<b>888 633</b>	<b>–</b>	<b>888 633</b>	<b>100,0</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	536 929	–	536 929	56,9
Shekel israélien	148 815	–	148 815	15,8
Franc suisse	96 858	–	96 858	10,3
Euro	85 800	–	85 800	9,1
Couronne danoise	38 616	–	38 616	4,1
Yen japonais	37 380	–	37 380	4,0
	<b>944 398</b>	<b>–</b>	<b>944 398</b>	<b>100,2</b>

Au 31 décembre 2023, 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 88 863 000 \$, ou environ 10,0 % (94 440 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits,

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,4 % (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 88 433 000 \$ (94 158 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>99,3</b>	<b>99,9</b>
Danemark	2,1	4,1
France	3,0	9,1
Irlande	2,2	–
Israël	14,0	15,8
Japon	–	4,0
Pays-Bas	2,1	4,1
Suisse	10,0	10,0
États-Unis	65,9	52,8
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,4</b>	<b>(0,2)</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	624 662	259 666	–	884 328
	<b>624 662</b>	<b>259 666</b>	<b>–</b>	<b>884 328</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(1)	–	(1)
	–	(1)	–	(1)
	<b>624 662</b>	<b>259 665</b>	<b>–</b>	<b>884 327</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	536 650	404 927	–	941 577
	<b>536 650</b>	<b>404 927</b>	<b>–</b>	<b>941 577</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds mondial de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds mondial de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	4 533 304	5 181 292
Trésorerie	224 948	250 839
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 901	–
Souscriptions à recevoir	1 633	2 284
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	14 556	16 079
<b>Total de l'actif</b>	<b>4 777 342</b>	<b>5 450 494</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	26	–
Frais de gestion à payer (note 5)	3 962	4 363
Montant à payer pour l'achat de titres	6 939	–
Rachats à payer	3 641	8 087
Charges à payer	286	323
Distributions à verser	–	670
<b>Total du passif</b>	<b>14 854</b>	<b>13 443</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 762 488</b>	<b>5 437 051</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 612 150	1 758 496
Série F	1 067 139	1 213 374
Série FT	63 552	69 138
Série G	33 382	35 813
Série I	57 158	62 310
Série IT	8 078	8 424
Série O	1 835 588	2 195 017
Série T	85 441	94 479
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	22,33	21,68
Série F	25,11	24,34
Série FT	12,26	12,35
Série G	21,43	20,82
Série I	25,69	24,99
Série IT	9,69	9,70
Série O	24,63	23,96
Série T	7,04	7,13
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	16,91	16,38
Série F	19,02	18,39
Série FT	9,28	9,33
Série I	19,46	18,88
Série T	5,33	5,39

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	20 773	31 777
Intérêts à distribuer	6 714	21 256
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	189 025	(167 278)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 104)	298 300
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(26)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>198 382</b>	<b>184 055</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(908)	3 335
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>197 474</b>	<b>187 390</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	22 169	25 515
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 614	1 862
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	3 079	4 639
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 465	2 847
Coûts de transactions	2 803	2 883
<b>Total des charges</b>	<b>32 132</b>	<b>37 750</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>32 132</b>	<b>37 750</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>165 342</b>	<b>149 640</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	47 273	39 001
Série F	37 787	34 097
Série FT	2 190	1 890
Série G	972	848
Série I	2 321	2 397
Série IT	311	300
Série O	71 995	68 673
Série T	2 493	2 434
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,62	0,45
Série F	0,81	0,63
Série FT	0,41	0,34
Série G	0,58	0,43
Série I	0,99	0,77
Série IT	0,36	0,32
Série O	0,88	0,73
Série T	0,20	0,17
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	76 972 170	87 719 522
Série F	46 257 801	54 272 810
Série FT	5 356 610	5 556 182
Série G	1 648 805	1 989 736
Série I	2 358 666	3 096 405
Série IT	847 351	934 183
Série O	81 857 372	93 970 063
Série T	12 609 692	14 903 991

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de dividendes Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 758 496	1 867 715
Série F	1 213 374	1 290 763
Série FT	69 138	70 218
Série G	35 813	41 934
Série I	62 310	78 359
Série IT	8 424	9 429
Série O	2 195 017	2 143 800
Série T	94 479	113 687
	<b>5 437 051</b>	<b>5 615 905</b>

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

Série A	47 273	39 001
Série F	37 787	34 097
Série FT	2 190	1 890
Série G	972	848
Série I	2 321	2 397
Série IT	311	300
Série O	71 995	68 673
Série T	2 493	2 434
	<b>165 342</b>	<b>149 640</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(4 469)	(3 301)
Série FT	(119)	(91)
Série I	(709)	(728)
Série IT	(46)	(44)
Série O	(23 418)	(19 951)
Remboursement de capital		
Série FT	(2 586)	(3 686)
Série IT	(290)	(445)
Série T	(3 699)	(5 921)
	<b>(35 336)</b>	<b>(34 167)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	45 054	86 151
Série F	63 742	113 237
Série FT	3 362	6 864
Série G	9	18
Série I	3 431	4 829
Série IT	117	166
Série O	12 849	92 777
Série T	2 211	5 881
Distributions réinvesties		
Série F	3 545	2 580
Série FT	905	1 314
Série I	602	647
Série IT	215	307
Série O	23 418	19 951
Série T	1 779	2 744
Paiement au rachat		
Série A	(238 673)	(124 409)
Série F	(246 840)	(147 523)
Série FT	(9 338)	(3 872)
Série G	(3 412)	(3 699)
Série I	(10 797)	(13 799)
Série IT	(653)	(351)
Série O	(444 273)	(73 795)
Série T	(11 822)	(10 655)
	<b>(804 569)</b>	<b>(40 637)</b>

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

Série A	(146 346)	743
Série F	(146 235)	(910)
Série FT	(5 586)	2 419
Série G	(2 431)	(2 833)
Série I	(5 152)	(6 654)
Série IT	(346)	(67)
Série O	(359 429)	87 655
Série T	(9 038)	(5 517)
	<b>(674 563)</b>	<b>74 836</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	1 612 150	1 868 458
Série F	1 067 139	1 289 853
Série FT	63 552	72 637
Série G	33 382	39 101
Série I	57 158	71 705
Série IT	8 078	9 362
Série O	1 835 588	2 231 455
Série T	85 441	108 170
	<b>4 762 488</b>	<b>5 690 741</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 342	149 640
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(189 025)	167 278
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	18 104	(298 300)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	26	—
(Gain) perte de change latent	(6)	(14)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 650 062)	(5 116 508)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 473 009	4 152 064
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 523	1 482
Charges à payer et autres montants à payer	(438)	(10)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>818 473</b>	<b>(944 368)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	105 392	288 259
Montant payé au rachat de parts rachetables	(944 220)	(356 833)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 542)	(6 624)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(844 370)</b>	<b>(75 198)</b>
Gain (perte) de change latent	6	14
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(25 897)	(1 019 566)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	250 839	1 798 248
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>224 948</b>	<b>778 696</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7 071	20 832
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	17 348	27 856

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,2 %)</b>			
<b>Danemark (2,7 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, CAAE	954 000	99 492	130 317
<b>Israël (11,8 %)</b>			
Elbit Systems Ltd.	980 074	158 756	276 021
Mizrahi Tefahot Bank Limited	3 222 000	160 995	165 519
Strauss Group Ltd.	4 749 600	143 155	118 536
		<b>462 906</b>	<b>560 076</b>
<b>Suisse (6,5 %)</b>			
Belimo Holding AG	326 191	97 385	237 750
Schweiter Technologies AG	87 000	115 416	70 939
		<b>212 801</b>	<b>308 689</b>
<b>Royaume-Uni (4,0 %)</b>			
Halma PLC	2 214 000	67 401	84 897
Linde PLC	198 000	100 160	107 380
		<b>167 561</b>	<b>192 277</b>
<b>États-Unis (70,2 %)</b>			
Adobe Inc.	142 000	102 981	111 865
Alphabet Inc., cat. A	441 000	71 065	81 344
Amazon.com, Inc.	972 000	178 057	195 011
Apple Inc.	990 000	230 952	251 684
Booking Holdings Inc.	21 600	101 095	101 173
Broadcom Inc.	90 000	108 674	132 656
Costco Wholesale Corporation	117 000	96 502	101 977
Eaton Corporation PLC	306 000	96 600	97 305
Eli Lilly and Company	153 000	79 512	117 767
General Dynamics Corporation	288 000	95 314	98 750
JPMorgan Chase & Co.	648 000	141 299	145 546
Lam Research Corporation	108 000	104 848	111 700
lululemon athletica inc.	234 000	123 333	157 981
Mastercard Incorporated, cat. A	180 000	91 802	101 373
Meta Platforms, Inc., cat. A	486 000	180 383	227 150
Microsoft Corporation	504 000	194 749	250 257
Netflix, Inc.	207 000	131 478	133 080
NVIDIA Corporation	153 000	93 978	100 049
Palo Alto Networks, Inc.	288 000	98 302	112 140
Progressive Corporation (The)	468 000	101 403	98 430
salesforce.com, inc.	306 000	104 444	106 324
ServiceNow, Inc.	126 000	94 274	117 543
Synopsys, Inc.	144 000	95 845	97 907
TJX Companies, Inc. (The)	810 000	97 971	100 336
Visa Inc., cat. A	288 000	91 528	99 008
Wells Fargo & Company	1 440 000	95 960	93 589
		<b>3 002 349</b>	<b>3 341 945</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)</b>			
		<b>3 945 109</b>	<b>4 533 304</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(1 317)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,2 %)</b>			
		<b>3 943 792</b>	<b>4 533 304</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(26)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,7 %)</b>			
Dollar canadien		219 084	219 084
Devises		5 862	5 864
		<b>224 946</b>	<b>224 948</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>4 262</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>4 762 488</b>



# Fonds mondial de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés du monde entier.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 587 725	–	3 587 725	75,3
Shekel israélien	560 074	–	560 074	11,8
Franc suisse	318 410	–	318 410	6,7
Livre sterling	85 211	–	85 211	1,8
Euro	1 716	–	1 716	0,0
	<b>4 553 136</b>	<b>–</b>	<b>4 553 136</b>	<b>95,6</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 395 186	–	3 395 186	62,4
Shekel israélien	599 349	–	599 349	11,0
Franc suisse	529 802	–	529 802	9,7
Euro	522 337	–	522 337	9,6
Livre sterling	153 899	–	153 899	2,8
Couronne danoise	163	–	163	0,0
	<b>5 200 736</b>	<b>–</b>	<b>5 200 736</b>	<b>95,5</b>

Au 31 décembre 2023, 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 455 314 000 \$, ou environ 9,6 % (520 074 000 \$ ou environ 9,6 % au 30 juin 2023). Dans les

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

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,2 % (95,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 453 330 000 \$ (518 129 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>95,2</b>	<b>95,3</b>
Danemark	2,7	3,2
France	–	6,3
Israël	11,8	11,0
Pays-Bas	–	6,1
Suisse	6,5	9,6
Royaume-Uni	4,0	5,7
États-Unis	70,2	53,4
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,7</b>	<b>4,6</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	3 579 642	953 662	–	4 533 304
	<b>3 579 642</b>	<b>953 662</b>	<b>–</b>	<b>4 533 304</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(26)	–	(26)
	–	(26)	–	(26)
	<b>3 579 642</b>	<b>953 636</b>	<b>–</b>	<b>4 533 278</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	3 388 307	1 792 985	–	5 181 292
	<b>3 388 307</b>	<b>1 792 985</b>	<b>–</b>	<b>5 181 292</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds mondial de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds international de découverte Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	31 076	33 120
Trésorerie	1 241	1 794
Souscriptions à recevoir	12	15
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	153	145
<b>Total de l'actif</b>	<b>32 482</b>	<b>35 074</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	38	41
Rachats à payer	28	50
Charges à payer	1	2
Distributions à verser	–	5
<b>Total du passif</b>	<b>67</b>	<b>98</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>32 415</b>	<b>34 976</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 636	14 336
Série F	15 432	17 377
Série FT	170	207
Série I	2 344	2 145
Série T	833	911
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,08	8,97
Série F	8,97	8,92
Série FT	7,46	7,62
Série I	9,06	9,04
Série T	7,22	7,42

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	161	554
Intérêts à distribuer	32	100
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 247	(3 304)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(502)	2 018
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>938</b>	<b>(632)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(76)	(22)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>862</b>	<b>(654)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	212	253
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	13	16
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	15	17
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	20	22
Coûts de transactions	115	211
<b>Total des charges</b>	<b>377</b>	<b>520</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>377</b>	<b>520</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>485</b>	<b>(1 174)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	164	(383)
Série F	264	(724)
Série FT	3	(5)
Série I	45	(26)
Série T	9	(36)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,10	(0,22)
Série F	0,15	(0,28)
Série FT	0,12	(0,15)
Série I	0,19	(0,13)
Série T	0,08	(0,21)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 558 826	1 782 497
Série F	1 852 022	2 580 435
Série FT	27 011	30 142
Série I	236 688	204 585
Série T	116 003	170 630

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international de découverte Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	14 336	15 370
Série F	17 377	25 626
Série FT	207	236
Série I	2 145	1 752
Série T	911	1 585
	<b>34 976</b>	<b>44 569</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	164	(383)
Série F	264	(724)
Série FT	3	(5)
Série I	45	(26)
Série T	9	(36)
	<b>485</b>	<b>(1 174)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(9)	(34)
Série F	(211)	(430)
Série FT	(1)	(2)
Série I	(46)	(45)
Série T	(1)	(2)
Remboursement de capital		
Série FT	(6)	(11)
Série T	(32)	(71)
	<b>(306)</b>	<b>(595)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	339	1 088
Série F	510	3 779
Série I	218	175
Série T	2	43
Distributions réinvesties		
Série A	8	28
Série F	129	289
Série FT	1	3
Série I	46	45
Série T	14	25
Paiement au rachat		
Série A	(1 202)	(2 646)
Série F	(2 637)	(10 236)
Série FT	(34)	–
Série I	(64)	(5)
Série T	(70)	(445)
	<b>(2 740)</b>	<b>(7 857)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(700)	(1 947)
Série F	(1 945)	(7 322)
Série FT	(37)	(15)
Série I	199	144
Série T	(78)	(486)
	<b>(2 561)</b>	<b>(9 626)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	13 636	13 423
Série F	15 432	18 304
Série FT	170	221
Série I	2 344	1 896
Série T	833	1 099
	<b>32 415</b>	<b>34 943</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	485	(1 174)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 247)	3 304
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	502	(2 018)
(Gain) perte de change latent	2	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(48 248)	(63 015)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	51 037	59 685
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(8)	51
Charges à payer et autres montants à payer	(4)	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>2 519</b>	<b>(3 178)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	706	4 726
Montant payé au rachat de parts rachetables	(3 663)	(13 095)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(113)	(205)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 070)</b>	<b>(8 574)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(551)	(11 752)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 794	13 573
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 241</b>	<b>1 821</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	36	111
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	146	601

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international de découverte Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (96,0 %)</b>			
<b>Danemark (7,6 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, cat. B	18 000	1 182	2 463
<b>France (18,4 %)</b>			
BNP Paribas	10 800	1 004	990
Hermès International SA	300	854	842
L'Air Liquide SA	3 600	947	926
L'Oréal SA	1 200	738	789
Safran SA	6 300	1 048	1 470
Schneider Electric SA	3 600	901	959
		<b>5 492</b>	<b>5 976</b>
<b>Allemagne (15,0 %)</b>			
adidas AG	2 700	768	726
Beiersdorf AG	3 600	657	714
Deutsche Telekom AG	18 000	570	572
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	1 800	923	986
Rheinmetall AG	1 800	761	755
SAP SE	5 400	1 011	1 099
		<b>4 690</b>	<b>4 852</b>
<b>Israël (13,3 %)</b>			
Azrieli Group Ltd.	8 100	910	695
Elbit Systems Ltd.	6 300	1 617	1 774
Mizrahi Tefahot Bank Limited	36 000	1 338	1 849
		<b>3 865</b>	<b>4 318</b>
<b>Japon (8,9 %)</b>			
Fast Retailing Co., Ltd.	2 700	849	885
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	63 000	660	716
Tokyo Electron Limited	5 400	1 073	1 268
		<b>2 582</b>	<b>2 869</b>
<b>Pays-Bas (14,9 %)</b>			
Airbus SE	6 300	1 304	1 287
ASML Holding NV, CAAE	1 000	938	999
BE Semiconductor Industries N.V.	4 500	696	897
Ferrari NV	1 500	415	670
Stellantis NV	31 500	886	970
		<b>4 239</b>	<b>4 823</b>
<b>Espagne (3,2 %)</b>			
Industria de Diseño Textil, SA	18 000	915	1 039
<b>Suède (3,2 %)</b>			
Atlas Copco AB, série A	45 000	1 007	1 027
<b>Suisse (8,8 %)</b>			
LafargeHolcim Ltd.	10 800	1 112	1 121
Novartis AG	5 400	716	720
UBS Group AG	24 300	953	997
		<b>2 781</b>	<b>2 838</b>
<b>États-Unis (2,7 %)</b>			
Trane Technologies Plc	2 700	741	871
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,0 %)</b>			
		<b>27 494</b>	<b>31 076</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		(54)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,0 %)</b>			
		<b>27 440</b>	<b>31 076</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,8 %)</b>			
Dollar canadien		1 039	1 039
Devises		203	202
		<b>1 242</b>	<b>1 241</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			
			<b>98</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>32 415</b>

# Fonds international de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

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

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	14 778	–	14 778	45,6
Shekel israélien	4 337	–	4 337	13,4
Dollar américain	3 048	–	3 048	9,4
Franc suisse	2 894	–	2 894	8,9
Yen japonais	2 869	–	2 869	8,9
Couronne danoise	2 473	–	2 473	7,6
Couronne suédoise	1 027	–	1 027	3,2
Couronne norvégienne	2	–	2	0,0
Nouveau dollar taiwanais	1	–	1	0,0
	<b>31 429</b>	<b>–</b>	<b>31 429</b>	<b>97,0</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	14 591	–	14 591	41,7
Dollar américain	6 341	–	6 341	18,1
Shekel israélien	4 285	–	4 285	12,3
Yen japonais	2 779	–	2 779	7,9
Couronne danoise	2 704	–	2 704	7,7
Livre sterling	2 670	–	2 670	7,6
Franc suisse	52	–	52	0,1
Couronne norvégienne	2	–	2	0,0
Nouveau dollar taiwanais	1	–	1	0,0
	<b>33 425</b>	<b>–</b>	<b>33 425</b>	<b>95,4</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 143 000 \$, ou environ 9,7 % (3 343 000 \$ ou environ 9,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 96,0 % (94,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 108 000 \$ (3 312 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>96,0</b>	<b>94,6</b>
Danemark	7,6	7,7
France	18,4	26,1
Allemagne	15,0	5,8
Israël	13,3	12,2
Italie	–	6,0
Japon	8,9	7,9
Pays-Bas	14,9	17,9
Espagne	3,2	–
Suède	3,2	–
Suisse	8,8	–
Royaume-Uni	–	7,6
États-Unis	2,7	3,4
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,8</b>	<b>5,1</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	3 510	27 566	–	31 076
	<b>3 510</b>	<b>27 566</b>	<b>–</b>	<b>31 076</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	6 174	26 946	–	33 120
	<b>6 174</b>	<b>26 946</b>	<b>–</b>	<b>33 120</b>

# Fonds international de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	336 315	311 068
Instruments dérivés	602	155
Trésorerie	27 332	41 306
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	268	346
Montant à recevoir pour la vente de titres	32 124	–
Souscriptions à recevoir	107	123
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 033	1 010
<b>Total de l'actif</b>	<b>397 781</b>	<b>354 008</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	18	16
Frais de gestion à payer (note 5)	462	437
Montant à payer pour l'achat de titres	32 107	–
Rachats à payer	313	183
Charges à payer	25	24
Distributions à verser	2	83
<b>Total du passif</b>	<b>32 927</b>	<b>743</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>364 854</b>	<b>353 265</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	198 311	192 420
Série F	38 733	33 946
Série FT	7 098	8 046
Série G	36 640	38 709
Série I	4 124	4 611
Série O	73 089	68 604
Série T	6 859	6 929
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	21,16	20,66
Série F	23,67	23,08
Série FT	10,24	10,10
Série G	20,89	20,43
Série I	6,15	6,01
Série O	6,07	5,92
Série T	4,31	4,25

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 217	3 085
Intérêts à distribuer	2 397	2 160
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	354	3 580
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 389	1 460
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(307)	(995)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	445	249
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>17 495</b>	<b>9 539</b>
Prêt de titres (note 11)	8	6
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(14)	(25)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>17 489</b>	<b>9 520</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 374	2 484
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	126	130
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	51	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	276	285
Coûts de transactions	22	49
<b>Total des charges</b>	<b>2 850</b>	<b>2 958</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 850</b>	<b>2 958</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>14 639</b>	<b>6 562</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 391	3 265
Série F	1 646	767
Série FT	289	147
Série G	1 341	703
Série I	196	122
Série O	3 517	1 432
Série T	259	126
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,80	0,35
Série F	1,09	0,51
Série FT	0,40	0,22
Série G	0,73	0,34
Série I	0,29	0,16
Série O	0,29	0,15
Série T	0,16	0,07
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 220 204	9 633 793
Série F	1 505 537	1 476 017
Série FT	741 907	696 828
Série G	1 831 358	2 105 750
Série I	689 382	786 487
Série O	11 904 165	9 792 456
Série T	1 595 096	1 662 230

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	192 420	193 468
Série F	33 946	33 185
Série FT	8 046	6 746
Série G	38 709	42 493
Série I	4 611	4 601
Série O	68 604	51 643
Série T	6 929	7 414
	<b>353 265</b>	<b>339 550</b>

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

Série A	7 391	3 265
Série F	1 646	767
Série FT	289	147
Série G	1 341	703
Série I	196	122
Série O	3 517	1 432
Série T	259	126
	<b>14 639</b>	<b>6 562</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(172)	(812)
Série F	(103)	(317)
Série FT	(40)	(65)
Série G	(44)	(164)
Série I	(23)	(71)
Série O	(375)	(828)
Série T	(11)	(26)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(2 598)	(1 882)
Série F	(567)	(282)
Série FT	(179)	(58)
Série G	(539)	(384)
Série I	(77)	(41)
Série O	(1 259)	(483)
Série T	(149)	(61)
Remboursement de capital		
Série FT	–	(70)
Série T	(7)	(109)
	<b>(6 143)</b>	<b>(5 653)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	15 181	5 993
Série F	5 772	1 313
Série FT	121	550
Série G	–	2
Série I	27	259
Série O	4 142	9 505
Série T	442	181
Distributions réinvesties		
Série A	2 648	2 581
Série F	512	446
Série FT	15	19
Série G	563	529
Série I	95	106
Série O	1 634	1 311
Série T	87	101
Paiement au rachat		
Série A	(16 559)	(10 693)
Série F	(2 473)	(2 553)
Série FT	(1 154)	(219)
Série G	(3 390)	(2 694)
Série I	(705)	(279)
Série O	(3 174)	(2 267)
Série T	(691)	(837)
	<b>3 093</b>	<b>3 354</b>

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

Série A	5 891	(1 548)
Série F	4 787	(626)
Série FT	(948)	304
Série G	(2 069)	(2 008)
Série I	(487)	96
Série O	4 485	8 670
Série T	(70)	(625)
	<b>11 589</b>	<b>4 263</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	198 311	191 920
Série F	38 733	32 559
Série FT	7 098	7 050
Série G	36 640	40 485
Série I	4 124	4 697
Série O	73 089	60 313
Série T	6 859	6 789
	<b>364 854</b>	<b>343 813</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 639	6 562
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(354)	(3 580)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 389)	(1 460)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(445)	(249)
(Gain) perte de change latent	6	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(671)	(682)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(35 070)	(43 387)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 899	44 658
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	78	233
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(23)	(170)
Charges à payer et autres montants à payer	26	6
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(8 304)</b>	<b>1 932</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 422	16 839
Montant payé au rachat de parts rachetables	(29 416)	(18 885)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(670)	(559)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(5 664)</b>	<b>(2 605)</b>
Gain (perte) de change latent	(6)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 968)	(673)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	41 306	36 480
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>27 332</b>	<b>35 806</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 780	1 371
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	3 047	3 014

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (18,3 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (18,3 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (10,3 %)</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	10 261	10 169	9 577			
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	1 572	1 561	1 428			
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 428	1 338	1 339			
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	24 788	25 074	25 111			
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	217	150	163			
		<b>38 292</b>	<b>37 618</b>			
<b>Obligations provinciales (8,0 %)</b>						
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	14 362	15 746	14 000			
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	4 555	4 274	4 374			
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	845	801	837			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	4 869	4 881	4 021			
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	4 100	3 438	3 133			
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	3 406	3 381	2 927			
		<b>32 521</b>	<b>29 292</b>			
<b>ACTIONS (65,0 %)</b>						
<b>Canada (54,3 %)</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc.	52 300	1 558	4 081			
Banque de Montréal	35 400	4 439	4 641			
La Banque de Nouvelle-Écosse	88 000	5 837	5 676			
BCE Inc.	99 800	5 868	5 207			
Bombardier Inc., cat. B	62 000	3 778	3 299			
Brookfield Corporation	131 550	5 559	6 992			
Brookfield Corporation, cat. A	38 212	1 465	2 034			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	39 300	3 703	6 545			
Canadian Natural Resources Limited	49 900	1 345	4 332			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	83 700	4 010	8 775			
CGI inc.	86 715	3 481	12 309			
Enbridge Inc.	145 300	6 671	6 931			
Franco-Nevada Corporation	38 700	3 682	5 680			
Intact Corporation financière	56 435	4 814	11 505			
Les Compagnies Loblaw Limitée	62 900	3 561	8 069			
Société Financière Manuvie	223 200	4 781	6 535			
Nutrien Ltd.	23 500	1 190	1 754			
Onex Corporation	145 300	11 954	13 445			
Power Corporation du Canada	364 700	11 425	13 818			
PrairieSky Royalty Ltd.	402 200	11 614	9 331			
Restaurant Brands International Inc.	83 700	5 622	8 665			
Banque Royale du Canada	95 200	8 591	12 757			
<b>ACTIONS (65,0 %) (suite)</b>						
<b>Canada (54,3 %) (suite)</b>						
Saputo Inc.	115 700	4 771	3 104			
Suncor Énergie Inc.	103 500	4 111	4 394			
Corporation TC Énergie	87 500	4 787	4 529			
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	87 400	2 321	4 895			
La Banque Toronto-Dominion	118 800	7 323	10 172			
Waste Connections, Inc.	44 220	3 882	8 749			
		<b>142 143</b>	<b>198 224</b>			
<b>États-Unis (10,7 %)</b>						
Amazon.com, Inc.	32 000	4 380	6 420			
Carlisle Companies Incorporated	3 400	966	1 403			
Costco Wholesale Corporation	2 585	506	2 253			
Johnson & Johnson	34 400	7 491	7 120			
Microsoft Corporation	13 400	3 344	6 654			
salesforce.com, inc.	8 700	1 584	3 023			
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 900	1 325	2 033			
UnitedHealth Group Incorporated	3 500	2 132	2 433			
Visa Inc., cat. A	10 300	2 210	3 541			
Walt Disney Company (The)	35 300	4 250	4 209			
		<b>28 188</b>	<b>39 089</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (8,8 %)</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série 1	3 547 888	34 992	32 092			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,1 %)</b>						
		<b>276 136</b>	<b>336 315</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
			(63)			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,1 %)</b>						
		<b>276 073</b>	<b>336 315</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>						
						<b>584</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (7,5 %)</b>						
Dollar canadien		26 973	26 973			
Devises		363	359			
		<b>27 336</b>	<b>27 332</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>						
						<b>623</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>364 854</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	2 864 CAD	(2 100) (USD)	0,733	0,758	92
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	23 févr. 2024	6 553 CAD	(4 800) (USD)	0,733	0,758	219
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	2 591 CAD	(1 900) (USD)	0,733	0,758	83
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	407 CAD	(300) (USD)	0,737	0,758	11
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	815 CAD	(600) (USD)	0,736	0,758	23
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	6 110 CAD	(4 500) (USD)	0,736	0,758	174
							<b>602</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	300 USD	(406) (CAD)	1,352	1,320	(10)
							<b>(10)</b>

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(14)	124,18 CAD	19 mars 2024	(1 738)	(1 739)	(1)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(19)	112,89 USD	19 mars 2024	(2 831)	(2 832)	(1)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(40)	118,02 USD	19 mars 2024	(6 227)	(6 233)	(6)
				<b>(10 796)</b>	<b>(10 804)</b>	<b>(8)</b>

# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement consiste à procurer un niveau élevé de revenu d'intérêt et de dividendes ainsi que de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres de créance canadiens, notamment des obligations de sociétés dont la note est faible.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 339	3 263
De 3 à 5 ans	14 000	–
De 5 à 10 ans	41 327	40 230
Plus de 10 ans	(552)	13 595
	<b>56 114</b>	<b>57 088</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 168 000 \$, ou environ 0,3 % (1 326 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	39 762	(18 342)	21 420	5,9
Euro	12	–	12	0,0
	<b>39 774</b>	<b>(18 342)</b>	<b>21 432</b>	<b>5,9</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	33 921	(15 875)	18 046	5,1
	<b>33 921</b>	<b>(15 875)</b>	<b>18 046</b>	<b>5,1</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 143 000 \$, ou environ 0,6 % (1 805 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 73,8 % (70,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 26 941 000 \$ (25 056 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		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+	56,2	10,3	57,9	9,9
AA	25,3	4,6	26,9	4,6
A/A-1	18,5	3,4	15,2	2,6
	<b>100,0</b>	<b>18,3</b>	<b>100,0</b>	<b>17,1</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>18,3</b>	<b>17,1</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	10,3	9,9
Obligations provinciales	8,0	7,2
<b>ACTIONS</b>	<b>65,0</b>	<b>62,2</b>
Canada	54,3	52,7
États-Unis	10,7	9,5
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>8,8</b>	<b>8,7</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>7,5</b>	<b>11,7</b>

# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	237 313	–	–	237 313
Obligations et débiteures	–	66 910	–	66 910
Fonds sous-jacents	32 092	–	–	32 092
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	602	–	602
	<b>269 405</b>	<b>67 512</b>	<b>–</b>	<b>336 917</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(10)	–	(10)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(8)	–	–	(8)
	<b>(8)</b>	<b>(10)</b>	<b>–</b>	<b>(18)</b>
	<b>269 397</b>	<b>67 502</b>	<b>–</b>	<b>336 899</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	219 711	–	–	219 711
Obligations et débiteures	–	60 508	–	60 508
Fonds sous-jacents	30 849	–	–	30 849
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	130	–	130
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	25	–	–	25
	<b>250 585</b>	<b>60 638</b>	<b>–</b>	<b>311 223</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(14)	–	(14)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2)	–	–	(2)
	<b>(2)</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>(16)</b>
	<b>250 583</b>	<b>60 624</b>	<b>–</b>	<b>311 207</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	602	–	–	602
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>602</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>602</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	10	–	–	10
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>10</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	130	(14)	–	116
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>130</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>116</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	14	(14)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>14</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	32 092	6,6
	<b>32 092</b>	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	30 849	9,2
	<b>30 849</b>	

# Fonds Valeur équilibré Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

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

Le tableau suivant présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part.

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

	31 décembre 2023	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	21,32	21,16
Série F	23,84	23,67
Série FT	10,32	10,24
Série G	21,04	20,89
Série I	6,20	6,15
Série O	6,11	6,07
Série T	4,34	4,31

# Fonds Valeur du Canada Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 040 933	1 153 202
Instruments dérivés	3 418	1 172
Trésorerie	25 388	32 046
Souscriptions à recevoir	94	203
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 972	2 813
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 072 805</b>	<b>1 189 436</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	102	55
Frais de gestion à payer (note 5)	564	567
Rachats à payer	3 068	3 219
Charges à payer	48	52
Distributions à verser	13	36
<b>Total du passif</b>	<b>3 795</b>	<b>3 929</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 069 010</b>	<b>1 185 507</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	219 739	219 984
Série F	58 412	58 291
Série FT	965	939
Série G	50 482	51 462
Série I	2 658	4 471
Série O	729 057	842 139
Série T	7 697	8 221
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	55,99	54,92
Série F	16,34	16,12
Série FT	9,18	9,07
Série G	55,63	54,66
Série I	15,11	15,41
Série O	15,71	15,68
Série T	3,32	3,30

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	14 679	15 298
Intérêts à distribuer	951	1 412
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	39 840	15 950
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 828	21 876
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(3 191)	(6 372)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	2 199	724
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>59 306</b>	<b>48 888</b>
Prêt de titres (note 11)	28	25
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(65)	9
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>59 269</b>	<b>48 922</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 014	3 129
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	267	284
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	338	199
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	344	355
Coûts de transactions	85	296
<b>Total des charges</b>	<b>4 049</b>	<b>4 264</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 049</b>	<b>4 264</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>55 220</b>	<b>44 658</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 885	6 609
Série F	2 937	2 184
Série FT	48	—
Série G	2 277	1 604
Série I	176	174
Série O	39 546	33 816
Série T	351	271
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	2,52	1,58
Série F	0,83	0,55
Série FT	0,46	(0,01)
Série G	2,50	1,58
Série I	0,73	0,60
Série O	0,80	0,61
Série T	0,15	0,11
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 921 326	4 216 575
Série F	3 542 021	3 921 689
Série FT	105 273	52 279
Série G	912 122	1 015 558
Série I	241 837	293 205
Série O	48 928 198	54 932 886
Série T	2 439 131	2 670 090

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

# Fonds Valeur du Canada Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	219 984	218 840
Série F	58 291	60 439
Série FT	939	305
Série G	51 462	52 747
Série I	4 471	4 190
Série O	842 139	819 929
Série T	8 221	9 133
	<b>1 185 507</b>	<b>1 165 583</b>

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

Série A	9 885	6 609
Série F	2 937	2 184
Série FT	48	–
Série G	2 277	1 604
Série I	176	174
Série O	39 546	33 816
Série T	351	271
	<b>55 220</b>	<b>44 658</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(970)	(3 525)
Série F	(903)	(1 491)
Série FT	(7)	–
Série G	(312)	(952)
Série I	(113)	(168)
Série O	(21 763)	(33 317)
Série T	(18)	(71)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(4 739)	–
Série F	(1 259)	–
Série FT	(10)	–
Série G	(1 108)	–
Série I	(91)	–
Série O	(17 515)	–
Série T	(87)	–
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(20)	(23)
Série T	(208)	(325)
	<b>(49 123)</b>	<b>(39 872)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	4 824	3 919
Série F	3 415	1 453
Série FT	40	497
Série G	39	4
Série I	11	109
Série O	5 257	3 862
Série T	15	99
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	5 584	3 438
Série F	1 828	1 306
Série FT	11	12
Série G	1 391	932
Série I	161	146
Série O	39 278	33 317
Série T	124	161
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(14 829)	(12 525)
Série F	(5 897)	(6 157)
Série FT	(36)	(4)
Série G	(3 267)	(2 811)
Série I	(1 957)	(136)
Série O	(157 885)	(46 611)
Série T	(701)	(1 048)
	<b>(122 594)</b>	<b>(20 037)</b>

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

Série A	(245)	(2 084)
Série F	121	(2 705)
Série FT	26	482
Série G	(980)	(1 223)
Série I	(1 813)	125
Série O	(113 082)	(8 933)
Série T	(524)	(913)
	<b>(116 497)</b>	<b>(15 251)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	219 739	216 756
Série F	58 412	57 734
Série FT	965	787
Série G	50 482	51 524
Série I	2 658	4 315
Série O	729 057	810 996
Série T	7 697	8 220
	<b>1 069 010</b>	<b>1 150 332</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 220	44 658
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(39 840)	(15 950)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 828)	(21 876)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(2 199)	(724)
(Gain) perte de change latent	4	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(49 098)	(275 216)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	206 035	307 611
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(159)	(51)
Charges à payer et autres montants à payer	(7)	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>165 128</b>	<b>38 440</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 809	8 490
Montant payé au rachat de parts rachetables	(181 822)	(70 180)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(769)	(552)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(171 782)</b>	<b>(62 242)</b>
Gain (perte) de change latent	(4)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 654)	(23 802)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	32 046	75 527
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>25 388</b>	<b>51 726</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	985	1 251
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	13 958	15 216

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Valeur du Canada Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (97,4 %)</b>			
<b>Canada (74,4 %)</b>			
Alimentation Couche-Tard Inc.	348 200	10 620	27 170
Banque de Montréal	204 200	24 103	26 773
La Banque de Nouvelle-Écosse	383 875	24 905	24 760
BCE Inc.	507 200	29 004	26 461
Boardwalk Real Estate Investment Trust	517 400	15 625	36 911
Bombardier Inc., cat. B	170 700	10 719	9 083
Brookfield Corporation	470 700	20 567	25 018
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	190 900	20 126	31 794
Canadian Natural Resources Limited	118 700	5 865	10 304
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	249 100	10 926	26 116
CGI inc.	247 205	12 098	35 091
Enbridge Inc.	781 900	35 156	37 297
FirstService Corporation	55 000	7 160	11 806
Franco-Nevada Corporation	143 600	16 878	21 076
Intact Corporation financière	153 408	14 129	31 274
Les Compagnies Loblaw Limitée	195 700	10 947	25 104
Société Financière Manuvie	986 000	22 112	28 870
Northland Power Inc.	348 900	12 548	8 398
Nutrien Ltd.	123 600	6 591	9 227
Onex Corporation	568 300	46 093	52 585
Power Corporation du Canada	1 528 000	46 291	57 896
PrairieSky Royalty Ltd.	1 480 411	40 513	34 346
Restaurant Brands International Inc.	277 000	17 260	28 678
Banque Royale du Canada	347 700	34 710	46 592
Suncor Énergie Inc.	445 200	13 739	18 899
Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	222 400	6 514	12 457
La Banque Toronto-Dominion	469 800	30 691	40 224
Waste Connections, Inc.	113 962	9 883	22 549
West Fraser Timber Co. Ltd.	135 400	13 910	15 349
Winpak Ltd.	327 700	13 530	13 403
	<b>583 213</b>		<b>795 511</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (97,4 % (suite))</b>			
<b>Allemagne (2,1 %)</b>			
SAP SE	109 900	19 824	22 365
<b>États-Unis (20,9 %)</b>			
Amazon.com, Inc.	86 700	11 936	17 395
Carlisle Companies Incorporated	47 600	14 885	19 637
CME Group Inc.	61 800	14 811	17 186
DuPont de Nemours, Inc.	138 700	11 868	14 089
Johnson & Johnson	122 100	24 273	25 271
Microsoft Corporation	46 000	12 854	22 841
salesforce.com, inc.	27 300	6 509	9 486
TE Connectivity Ltd.	129 900	21 747	24 099
Texas Instruments Incorporated	94 900	19 982	21 360
Thermo Fisher Scientific Inc.	13 900	7 328	9 742
Visa Inc., cat. A	59 300	14 569	20 386
Walt Disney Company (The)	180 900	22 038	21 565
	<b>182 800</b>		<b>223 057</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,4 %)</b>			
		<b>785 837</b>	<b>1 040 933</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(372)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,4 %)</b>			
		<b>785 465</b>	<b>1 040 933</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,3 %)</b>			
			<b>3 316</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (2,4 %)</b>			
Dollar canadien		25 025	25 025
Devises		367	363
		<b>25 392</b>	<b>25 388</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)</b>			
			<b>(627)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>1 069 010</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	11 456 CAD	(8 400) (USD)	0,733	0,758	373
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	11 455 CAD	(8 400) (USD)	0,733	0,758	366
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	30 551 CAD	(22 500) (USD)	0,736	0,758	870
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 000 EUR	(1 453) (CAD)	1,453	1,461	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	7 331 CAD	(5 400) (USD)	0,737	0,758	208
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	15 139 CAD	(11 100) (USD)	0,733	0,758	485
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	449 CAD	(300) (EUR)	0,669	0,684	10
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	19 367 CAD	(14 200) (USD)	0,733	0,758	630
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	14 593 CAD	(10 700) (USD)	0,733	0,758	468
							<b>3 418</b>

### 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 janv. 2024	3 033 CAD	(2 300) (USD)	0,758	0,758	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	400 USD	(540) (CAD)	1,350	1,320	(12)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 307 CAD	(900) (EUR)	0,689	0,684	(8)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	10 148 CAD	(7 000) (EUR)	0,690	0,684	(79)
							<b>(102)</b>



# Fonds Valeur du Canada Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	224 178	(109 000)	115 178	10,8
Euro	22 411	(10 520)	11 891	1,1
	<b>246 589</b>	<b>(119 520)</b>	<b>127 069</b>	<b>11,9</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	289 544	(140 042)	149 502	12,6
Euro	15 688	(7 664)	8 024	0,7
	<b>305 232</b>	<b>(147 706)</b>	<b>157 526</b>	<b>13,3</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 12 707 000 \$, ou environ 1,2 % (15 753 000 \$ ou environ 1,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 97,4% (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au

risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 104 093 000 \$ (115 320 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	4,5	3,9
Consommation discrétionnaire	4,3	4,9
Consommation de base	4,9	4,2
Énergie	9,4	8,8
Finance	34,7	32,7
Soins de santé	3,3	4,2
Industrie	10,2	11,9
Technologies de l'information	12,7	12,7
Matériaux	8,0	8,6
Immobilier	4,6	4,5
Services aux collectivités	0,8	0,9
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>2,4</b>	<b>2,7</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 018 568	22 365	–	1 040 933
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	3 418	–	3 418
	<b>1 018 568</b>	<b>25 783</b>	<b>–</b>	<b>1 044 351</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(102)	–	(102)
	–	(102)	–	(102)
	<b>1 018 568</b>	<b>25 681</b>	<b>–</b>	<b>1 044 249</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	1 137 558	15 644	–	1 153 202
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 172	–	1 172
	<b>1 137 558</b>	<b>16 816</b>	<b>–</b>	<b>1 154 374</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(55)	–	(55)
	–	(55)	–	(55)
	<b>1 137 558</b>	<b>16 761</b>	<b>–</b>	<b>1 154 319</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Fonds Valeur du Canada Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	3 418	(102)	–	3 316
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>3 418</b>	<b>(102)</b>	<b>–</b>	<b>3 316</b>

31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	102	(102)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>102</b>	<b>(102)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1 172	(49)	–	1 123
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 172</b>	<b>(49)</b>	<b>–</b>	<b>1 123</b>

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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	55	(49)	–	6
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>55</b>	<b>(49)</b>	<b>–</b>	<b>6</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	10 324
Trésorerie	89
Souscriptions à recevoir	548
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	38
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 999</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Frais de gestion à payer (note 5)	4
Montant à payer pour l'achat de titres	77
Charges à payer	2
Distributions à verser	1
<b>Total du passif</b>	<b>84</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 915</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	10 651
Série F	1
Série T	263
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	10,18
Série F	10,09
Série T	10,15

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	93
Intérêts à distribuer	21
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	39
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>153</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>151</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1
Coûts de transactions	2
<b>Total des charges</b>	<b>8</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>8</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>143</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	139
Série F	–
Série T	4
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>	
Série A	0,29
Série F	0,30
Série T	0,26
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	495 949
Série F	100
Série T	13 946

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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
	<b>–</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	139
Série F	–
Série T	4
	<b>143</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	
Série A	(98)
Série T	(3)
	<b>(101)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	10 515
Série F	1
Série T	260
Distributions réinvesties	
Série A	97
Série T	2
Païement au rachat	
Série A	(2)
	<b>10 873</b>

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

Série A	10 651
Série F	1
Série T	263
	<b>10 915</b>

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

Série A	10 651
Série F	1
Série T	263
	<b>10 915</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	143
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés (Gain) perte de change latent	(39)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(10 210)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2
Charges à payer et autres montants à payer	(38)
	6
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(10 134)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	10 228
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>10 225</b>
Gain (perte) de change latent	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	91
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	–
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>89</b>

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	56

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (94,6 %)</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes (5,7 %)</b>			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	28 968	613	623
<b>Fonds d'actions canadiennes (14,3 %)</b>			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	45 939	1 556	1 559
<b>Fonds de titres à revenu fixe (31,9 %)</b>			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	25 563	485	494
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	40 328	822	835
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	71 358	1 302	1 320
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	38 251	820	832
		<b>3 429</b>	<b>3 481</b>
<b>Fonds d'actions étrangères (42,7 %)</b>			
FNB actif marchés émergents Dynamique	14 910	188	187
FNB actif de revenu de titres de capitaux propres mondiaux Dynamique	93 567	2 007	1 987
FNB actif international de dividendes Dynamique	47 609	1 041	1 059
FNB actif de titres de capitaux propres américains Dynamique	66 288	1 453	1 428
		<b>4 689</b>	<b>4 661</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,6 %)</b>			
		<b>10 287</b>	<b>10 324</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,8 %)</b>			
Dollar canadien		89	89
Devises			–
		<b>89</b>	<b>89</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (4,6 %)</b>			
			<b>502</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>10 915</b>

# Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 40 % en titres à revenu fixe et 60 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 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

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 94,6% 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 1 032 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou 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.

	31 décembre 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>94,6</b>
Fonds de titres à revenu fixe	31,9
Fonds d'actions étrangères	42,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	<b>0,8</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	10 324	–	–	10 324
	<b>10 324</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 324</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	623	3,1
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	1 559	0,9
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	494	0,9
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	835	0,2
FNB actif marchés émergents Dynamique	187	19,9
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	1 987	8,9
FNB actif international de dividendes Dynamique	1 059	2,9
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	1 320	1,3
FNB actif d'actions américaines Dynamique	1 428	12,6
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	832	5,1
	<b>10 324</b>	

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

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille FNB actif prudent Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	3 601
Trésorerie	61
Souscriptions à recevoir	11
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	17
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 690</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Frais de gestion à payer (note 5)	1
Montant à payer pour l'achat de titres	37
Charges à payer	1
<b>Total du passif</b>	<b>39</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 651</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	3 339
Série F	1
Série T	311
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	10,22
Série F	10,09
Série T	10,18

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	22
Intérêts à distribuer	11
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>36</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>35</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	1
Coûts de transactions	1
<b>Total des charges</b>	<b>2</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>2</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>33</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	28
Série F	—
Série T	5
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>	
Série A	0,21
Série F	0,33
Série T	0,40
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	126 801
Série F	100
Série T	12 539

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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)	2023
(en milliers de \$)	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	—
Série F	—
Série T	—
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	28
Série F	—
Série T	5
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	
Série A	(27)
Série T	(3)
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	3 315
Série F	1
Série T	306
Distributions réinvesties	
Série A	27
Série T	3
Paieement au rachat	
Série A	(4)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 651</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Série A	3 339
Série F	1
Série T	311
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 651</b>
Série A	3 339
Série F	1
Série T	311
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 651</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 décembre (note 1)	2023
(en milliers de \$)	
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3)
(Gain) perte de change latent	1
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 563)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(17)
Charges à payer et autres montants à payer	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 545)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	3 611
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>3 607</b>
Gain (perte) de change latent	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	62
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	—
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>61</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille FNB actif prudent Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (98,5 %)</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes (8,9 %)</b>			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	15 138	324	326
<b>Fonds d'actions canadiennes (9,9 %)</b>			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	10 661	364	362
<b>Fonds de titres à revenu fixe (50,0 %)</b>			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	13 494	259	261
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	21 090	433	437
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	37 523	693	694
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	19 973	434	435
		<b>1 819</b>	<b>1 827</b>
<b>Fonds d'actions étrangères (29,7 %)</b>			
FNB actif marchés émergents Dynamique	3 460	43	43
FNB actif de revenu de titres de capitaux propres mondiaux Dynamique	21 884	469	465
FNB actif international de dividendes Dynamique	10 975	242	244
FNB actif de titres de capitaux propres américains Dynamique	15 554	338	334
		<b>1 092</b>	<b>1 086</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)</b>			
		<b>3 599</b>	<b>3 601</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,7 %)</b>			
Dollar canadien		61	61
Devises			–
		<b>61</b>	<b>61</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,2 %)</b>			
			<b>(11)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>3 651</b>

# Portefeuille FNB actif prudent Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 60 % en titres à revenu fixe et 40 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 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

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5% 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 360 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou 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.

	31 décembre 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>98,5</b>
Fonds de titres à revenu fixe	50,0
Fonds d'actions étrangères	29,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,7

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	3 601	–	–	3 601
	<b>3 601</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 601</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	326	1,6
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	362	0,2
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	261	0,5
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	437	0,1
FNB actif marchés émergents Dynamique	43	4,6
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	465	2,1
FNB actif international de dividendes Dynamique	244	0,7
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	694	0,7
FNB actif d'actions américaines Dynamique	334	3,0
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	435	2,7
	<b>3 601</b>	

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

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	8 256
Trésorerie	116
Souscriptions à recevoir	491
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	22
<b>Total de l'actif</b>	<b>8 885</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Frais de gestion à payer (note 5)	3
Montant à payer pour l'achat de titres	59
Distributions à verser	1
<b>Total du passif</b>	<b>63</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 822</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	8 779
Série F	1
Série T	42
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	10,16
Série F	10,06
Série T	10,16

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	78
Intérêts à distribuer	9
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>94</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	2
Coûts de transactions	1
<b>Total des charges</b>	<b>3</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—
<b>Charges, montant net</b>	<b>3</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>91</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	91
Série F	—
Série T	—
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>	
Série A	0,23
Série F	0,28
Série T	0,19
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	385 011
Série F	100
Série T	1 226

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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	—
Série F	—
Série T	—
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	91
Série F	—
Série T	—
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	(77)
Série A	(77)
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	8 689
Série F	1
Série T	42
Distributions réinvesties	
Série A	76
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 808</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Série A	8 779
Série F	1
Série T	42
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 822</b>
Série A	8 779
Série F	1
Série T	42
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 822</b>
<b>TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>	
Pour la période close le 31 décembre (note 1)	
(en milliers de \$)	2023
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(8 192)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(22)
Charges à payer et autres montants à payer	3
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(8 125)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	8 241
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>8 241</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	116
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	—
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>116</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	57

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (93,6 %)</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes (2,8 %)</b>			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	11 436	243	246
<b>Fonds d'actions canadiennes (18,9 %)</b>			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	49 096	1 665	1 667
<b>Fonds de titres à revenu fixe (15,4 %)</b>			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	10 199	194	197
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	15 910	325	330
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	27 052	495	500
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	15 178	327	330
		<b>1 341</b>	<b>1 357</b>
<b>Fonds d'actions étrangères (56,5 %)</b>			
FNB actif marchés émergents Dynamique	16 025	201	201
FNB actif de revenu de titres de capitaux propres mondiaux Dynamique	100 177	2 148	2 127
FNB actif international de dividendes Dynamique	50 606	1 107	1 126
FNB actif de titres de capitaux propres américains Dynamique	71 200	1 545	1 532
		<b>5 001</b>	<b>4 986</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (93,6 %)</b>			
		<b>8 250</b>	<b>8 256</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)</b>			
Dollar canadien		116	116
Devises			–
		<b>116</b>	<b>116</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (5,1 %)</b>			
			<b>450</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>8 822</b>

# Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 20 % en titres à revenu fixe et 80 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 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

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 93,6% 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 826 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou 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.

	31 décembre 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>93,6</b>
Fonds de titres à revenu fixe	15,4
Fonds d'actions étrangères	56,5
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	8 256	–	–	8 256
	<b>8 256</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 256</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	246	1,2
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	1 667	0,9
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	197	0,3
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	330	0,1
FNB actif marchés émergents Dynamique	201	21,4
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	2 127	9,5
FNB actif international de dividendes Dynamique	1 126	3,1
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	500	0,5
FNB actif d'actions américaines Dynamique	1 532	13,6
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	330	2,0
	<b>8 256</b>	

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

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	2 020
Trésorerie	26
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 057</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Frais de gestion à payer (note 5)	1
Montant à payer pour l'achat de titres	14
<b>Total du passif</b>	<b>15</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 042</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	2 040
Série F	1
Série T	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	10,27
Série F	10,18
Série T	10,18

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	11
Intérêts à distribuer	7
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	15
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>33</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>32</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	1
<b>Total des charges</b>	<b>1</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>31</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	31
Série F	–
Série T	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>	
Série A	0,35
Série F	0,38
Série T	0,35
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	91 820
Série F	100
Série T	100

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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	–
Série F	–
Série T	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	31
Série F	–
Série T	–
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	(16)
Série A	(16)
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	2 024
Série F	1
Série T	1
Distributions réinvesties	
Série A	16
Paieement au rachat	
Série A	(15)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Série A	2 040
Série F	1
Série T	1
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	2 040
Série F	1
Série T	1

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés (Gain) perte de change latent	(15)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 010)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	19
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(11)
Charges à payer et autres montants à payer	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 984)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	2 026
Montant payé au rachat de parts rachetables	(15)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>2 011</b>
Gain (perte) de change latent	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	–
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>26</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	7

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (98,9 %)</b>			
<b>Fonds d'obligations canadiennes (11,2 %)</b>			
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	10 622	226	229
<b>Fonds d'actions canadiennes (6,2 %)</b>			
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	3 754	128	127
<b>Fonds de titres à revenu fixe (62,8 %)</b>			
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	9 401	179	182
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	14 798	303	307
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	26 464	485	489
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	14 014	302	305
		<b>1 269</b>	<b>1 283</b>
<b>Fonds d'actions étrangères (18,7 %)</b>			
FNB actif marchés émergents Dynamique	1 218	15	15
FNB actif de revenu de titres de capitaux propres mondiaux Dynamique	7 677	165	163
FNB actif international de dividendes Dynamique	3 865	85	86
FNB actif de titres de capitaux propres américains Dynamique	5 456	117	117
		<b>382</b>	<b>381</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,9 %)</b>			
		<b>2 005</b>	<b>2 020</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)</b>			
Dollar canadien		26	26
Devises			-
		<b>26</b>	<b>26</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,2 %)</b>			
			<b>(4)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>2 042</b>

# Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

Le Fonds investit principalement dans des fonds négociés en bourse actifs qui peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe et/ou d'autres gestionnaires de placements. La répartition de l'actif cible stratégique est la suivante : 75 % en titres à revenu fixe et 25 % en titres de capitaux propres.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 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

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,9% de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 202 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou 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.

	31 décembre 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>98,9</b>
Fonds de titres à revenu fixe	62,8
Fonds d'actions étrangères	18,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	2 020	–	–	2 020
	<b>2 020</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 020</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'obligations canadiennes Dynamique	229	1,2
FNB actif de dividendes canadiens Dynamique	127	0,1
FNB actif d'obligations croisées Dynamique	182	0,3
FNB actif d'obligations à escompte Dynamique	307	0,1
FNB actif marchés émergents Dynamique	15	1,6
FNB actif d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	163	0,7
FNB actif international de dividendes Dynamique	86	0,2
FNB actif tactique d'obligations Dynamique	489	0,5
FNB actif d'actions américaines Dynamique	117	1,0
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	305	1,9
	<b>2 020</b>	

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

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 232 308	1 239 055
Trésorerie	278	529
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 201	2 931
Souscriptions à recevoir	561	1 170
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	23	71
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 236 371</b>	<b>1 243 756</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	1 689	1 705
Rachats à payer	1 049	1 796
Charges à payer	146	145
Distributions à verser	1	38
<b>Total du passif</b>	<b>2 885</b>	<b>3 684</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 233 486</b>	<b>1 240 072</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	826 627	838 447
Série F	156 193	152 855
Série FT	1 883	1 899
Série G	48 831	48 237
Série I	35 816	38 267
Série IT	1 414	2 208
Série O	152 743	148 894
Série T	9 979	9 265
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	18,94	18,58
Série F	20,63	20,14
Série FT	9,68	9,64
Série G	18,95	18,58
Série I	22,00	21,40
Série IT	11,47	11,41
Série O	20,31	19,72
Série T	8,12	8,12
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	14,34	14,04
Série F	15,62	15,21
Série I	16,66	16,17

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	19 975	14 927
Intérêts à distribuer	10 586	10 667
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 189	7 037
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 660	3 848
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>52 410</b>	<b>36 479</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	(3)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>52 406</b>	<b>36 476</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	8 834	9 334
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	764	798
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	4	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 069	1 128
<b>Total des charges</b>	<b>10 672</b>	<b>11 262</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(22)	(33)
<b>Charges, montant net</b>	<b>10 650</b>	<b>11 229</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>41 756</b>	<b>25 247</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	25 967	15 435
Série F	5 731	3 645
Série FT	68	48
Série G	1 560	981
Série I	1 501	1 056
Série IT	43	38
Série O	6 559	3 841
Série T	327	203
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,59	0,33
Série F	0,78	0,45
Série FT	0,34	0,24
Série G	0,61	0,34
Série I	0,89	0,58
Série IT	0,25	0,35
Série O	0,87	0,54
Série T	0,28	0,16
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	44 040 661	47 505 140
Série F	7 395 846	8 049 046
Série FT	196 208	197 434
Série G	2 525 409	2 869 542
Série I	1 688 514	1 822 920
Série IT	173 919	111 796
Série O	7 561 537	7 132 633
Série T	1 140 276	1 263 808

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portfeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	838 447	835 983
Série F	152 855	151 236
Série FT	1 899	1 848
Série G	48 237	51 212
Série I	38 267	36 886
Série IT	2 208	1 295
Série O	148 894	128 976
Série T	9 265	10 311
	<b>1 240 072</b>	<b>1 217 747</b>

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

Série A	25 967	15 435
Série F	5 731	3 645
Série FT	68	48
Série G	1 560	981
Série I	1 501	1 056
Série IT	43	38
Série O	6 559	3 841
Série T	327	203
	<b>41 756</b>	<b>25 247</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(6 871)	(795)
Série F	(1 406)	(1 929)
Série FT	(40)	(12)
Série G	(401)	(149)
Série I	(370)	(904)
Série IT	(46)	(15)
Série O	(1 447)	(3 014)
Série T	(180)	(5)

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(4 497)	(6 781)
Série F	(832)	(1 194)
Série FT	(24)	(8)
Série G	(260)	(419)
Série I	(201)	(304)
Série IT	(25)	(5)
Série O	(787)	(1 013)
Série T	(122)	(41)

Remboursement de capital

Série FT	–	(50)
Série IT	–	(26)
Série T	–	(337)
	<b>(17 509)</b>	<b>(17 001)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	49 932	38 565
Série F	17 282	9 533
Série FT	121	130
Série G	3 361	–
Série I	647	2 258
Série IT	30	–
Série O	5 643	8 627
Série T	1 113	197

Distributions réinvesties

Série A	11 217	7 496
Série F	1 892	2 647
Série FT	10	17
Série G	645	559
Série I	570	1 206
Série IT	13	15
Série O	2 234	4 027
Série T	148	227

Paiement au rachat

Série A	(87 568)	(56 402)
Série F	(19 329)	(10 220)
Série FT	(151)	(245)
Série G	(4 311)	(2 779)
Série I	(4 598)	(2 785)
Série IT	(809)	(201)
Série O	(8 353)	(4 490)
Série T	(572)	(886)
	<b>(30 833)</b>	<b>(2 504)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(11 820)	(2 482)
Série F	3 338	2 482
Série FT	(16)	(120)
Série G	594	(1 807)
Série I	(2 451)	527
Série IT	(794)	(194)
Série O	3 849	7 978
Série T	714	(642)
	<b>(6 586)</b>	<b>5 742</b>

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

Série A	826 627	833 501
Série F	156 193	153 718
Série FT	1 883	1 728
Série G	48 831	49 405
Série I	35 816	37 413
Série IT	1 414	1 101
Série O	152 743	136 954
Série T	9 979	9 669
	<b>1 233 486</b>	<b>1 223 489</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 756	25 247
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 189)	(7 037)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 660)	(3 848)
(Gain) perte de change latent	4	3
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(30 539)	(25 582)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(32 533)	(6 900)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	93 037	36 333
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	48	55
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	(6)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>49 909</b>	<b>18 265</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	74 274	55 340
Montant payé au rachat de parts rachetables	(123 613)	(73 617)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(817)	(805)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(50 156)</b>	<b>(19 082)</b>
Gain (perte) de change latent	(4)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(247)	(817)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	529	570
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>278</b>	<b>(250)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	4	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	22	10

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (64,9 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 769 902	49 881	77 424
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	4 675 598	98 505	115 169
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	6 990 675	118 730	158 670
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	9 651 600	94 479	108 956
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 729 779	58 683	58 366
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	3 230 710	39 693	67 980
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	5 090 408	109 226	136 803
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	575 044	9 827	12 297
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 207 730	22 657	21 636
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 751 197	32 535	43 220
	<b>634 216</b>		<b>800 521</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (35,0 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	14 264 784	71 251	64 637
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	5 635 856	46 082	43 083
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 578 849	45 335	43 177
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 339 495	45 638	43 197
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	28 771 303	266 360	237 693
	<b>474 666</b>		<b>431 787</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>			
	<b>1 108 882</b>		<b>1 232 308</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)</b>			
Dollar canadien		278	278
Devises			-
	<b>278</b>		<b>278</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>900</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>1 233 486</b>

# Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme et un certain revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et d'OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9% (100,0% au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 123 231 000 \$ (123 906 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,9</b>	<b>100,0</b>
Fonds d'actions	64,9	65,2
Fonds de titres à revenu fixe	35,0	34,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 232 308	–	–	1 232 308
	<b>1 232 308</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 232 308</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	1 239 055	–	–	1 239 055
	<b>1 239 055</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 239 055</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	64 637	2,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	43 083	9,7
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	43 177	21,0
Fonds de dividendes Dynamique, série O	77 424	5,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	115 169	2,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	158 670	11,7
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	108 956	21,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	58 366	3,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	43 197	7,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	67 980	10,4
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	136 803	6,6
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 297	9,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	21 636	2,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	237 693	6,9
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	43 220	4,0
	<b>1 232 308</b>	

# Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	64 595	2,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	43 101	10,3
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	42 973	20,4
Fonds de dividendes Dynamique, série O	78 015	5,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	122 315	2,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	164 375	11,9
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	115 857	22,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	58 418	2,8
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	43 071	7,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	68 831	10,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	122 642	5,8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 495	9,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	21 578	2,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	237 324	6,8
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	43 465	3,7
	<b>1 239 055</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	92 200	95 813
Trésorerie	107	241
Montant à recevoir pour la vente de titres	201	50
Souscriptions à recevoir	4	79
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>92 512</b>	<b>96 184</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	141	146
Montant à payer pour l'achat de titres	–	47
Rachats à payer	26	22
Charges à payer	13	13
Distributions à verser	3	67
<b>Total du passif</b>	<b>183</b>	<b>295</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>92 329</b>	<b>95 889</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	75 762	78 181
Série F	14 890	15 897
Série I	1 677	1 811
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	5,05	5,01
Série F	9,65	9,57
Série I	9,72	9,66

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 331	1 033
Intérêts à distribuer	1 185	1 250
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	519	791
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 053	164
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 088</b>	<b>3 238</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	756	812
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	69	73
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	90	97
<b>Total des charges</b>	<b>917</b>	<b>983</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>917</b>	<b>983</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 171</b>	<b>2 255</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 537	1 753
Série F	559	433
Série I	75	69
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,17	0,11
Série F	0,35	0,28
Série I	0,40	0,32
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15 288 709	16 247 636
Série F	1 598 131	1 580 813
Série I	184 972	216 121

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	78 181	81 015
Série F	15 897	15 438
Série I	1 811	2 174
	<b>95 889</b>	<b>98 627</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	2 537	1 753
Série F	559	433
Série I	75	69
	<b>3 171</b>	<b>2 255</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(298)	(203)
Série F	(145)	(126)
Série I	(26)	(28)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(293)	(771)
Série F	(58)	(143)
Série I	(7)	(20)
Remboursement de capital		
Série A	(1 311)	(1 052)
Série F	(277)	(206)
Série I	(33)	(30)
	<b>(2 448)</b>	<b>(2 579)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 382	3 742
Série F	701	787
Série I	–	153
Distributions réinvesties		
Série A	1 662	1 825
Série F	327	320
Série I	63	75
Paiement au rachat		
Série A	(8 098)	(6 656)
Série F	(2 114)	(1 841)
Série I	(206)	(390)
	<b>(4 283)</b>	<b>(1 985)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(2 419)	(1 362)
Série F	(1 007)	(776)
Série I	(134)	(171)
	<b>(3 560)</b>	<b>(2 309)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	75 762	79 653
Série F	14 890	14 662
Série I	1 677	2 003
	<b>92 329</b>	<b>96 318</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 171	2 255
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(519)	(791)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 053)	(164)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 516)	(2 276)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 299)	(850)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 802	6 228
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	–
Charges à payer et autres montants à payer	(5)	(4)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 582</b>	<b>4 398</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 658	4 484
Montant payé au rachat de parts rachetables	(9 914)	(8 675)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(460)	(358)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 716)</b>	<b>(4 549)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(134)	(151)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	241	376
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>107</b>	<b>225</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	–	5

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (50,0 %)</b>			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	468 772	2 786	3 731
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	1 046 224	5 664	9 306
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	147 420	3 068	3 631
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	339 534	6 237	7 707
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	778 981	7 562	8 794
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	118 852	2 187	2 541
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	264 788	3 953	5 572
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	226 607	1 608	2 519
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	129 439	2 253	2 319
		<b>35 318</b>	<b>46 120</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (49,9 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	4 058 995	20 015	18 392
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	603 681	4 765	4 615
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	595 826	4 799	4 611
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	2 234 738	20 280	18 462
		<b>49 859</b>	<b>46 080</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>			
		<b>85 177</b>	<b>92 200</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)</b>			
Dollar canadien		107	107
Devises			—
		<b>107</b>	<b>107</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>22</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>92 329</b>

# Portefeuille Revenu équilibré Dynamique Ultra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un revenu modéré et à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié, constitué de titres d'OPC à revenu fixe et de participation productifs de revenu.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 9 220 000 \$ (9 581 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,9</b>	<b>100,0</b>
Fonds d'actions	50,0	50,2
Fonds de titres à revenu fixe	49,9	49,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	92 200	–	–	92 200
	<b>92 200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>92 200</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	95 813	–	–	95 813
	<b>95 813</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>95 813</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	18 392	0,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 615	1,0
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 611	2,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 731	0,7
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	9 306	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 631	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 707	0,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	8 794	1,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 541	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	5 572	0,9
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	2 519	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 319	0,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	18 462	0,5
	<b>92 200</b>	

# Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	19 092	0,7
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 780	1,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 788	2,3
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	3 880	0,7
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	9 668	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 833	0,1
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 885	0,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	9 327	1,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	2 635	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	5 839	0,9
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	2 650	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	2 376	0,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	19 060	0,5
	<b>95 813</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Portefeuille équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	610 034	648 579
Trésorerie	–	727
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 360	1 480
Souscriptions à recevoir	245	216
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>612 639</b>	<b>651 004</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	458	–
Frais de gestion à payer (note 5)	917	974
Rachats à payer	490	997
Charges à payer	78	83
Distributions à verser	–	26
<b>Total du passif</b>	<b>1 943</b>	<b>2 080</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>610 696</b>	<b>648 924</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	471 728	501 254
Série F	85 494	89 454
Série FT	2 707	2 949
Série G	31 406	34 387
Série I	10 010	11 781
Série IT	860	850
Série T	8 491	8 249
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	16,11	15,82
Série F	17,23	17,02
Série FT	10,56	10,39
Série G	16,04	15,78
Série I	17,01	16,96
Série IT	12,18	11,92
Série T	8,81	8,72
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	12,20	11,95
Série F	13,05	12,86
Série I	12,88	12,81

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	8 448	6 414
Intérêts à distribuer	7 950	8 515
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 500	3 651
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 358	443
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>27 256</b>	<b>19 023</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1	(2)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>27 257</b>	<b>19 021</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 000	5 469
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	428	466
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	607	660
<b>Total des charges</b>	<b>6 039</b>	<b>6 597</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>6 039</b>	<b>6 597</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>21 218</b>	<b>12 424</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	15 824	9 089
Série F	3 409	1 972
Série FT	116	69
Série G	1 096	706
Série I	440	400
Série IT	39	11
Série T	294	177
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,51	0,26
Série F	0,67	0,38
Série FT	0,42	0,25
Série G	0,52	0,28
Série I	0,71	0,48
Série IT	0,55	0,28
Série T	0,31	0,18
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	30 541 166	33 970 451
Série F	5 085 700	5 208 048
Série FT	272 673	290 508
Série G	2 064 657	2 469 274
Série I	613 312	813 854
Série IT	70 965	40 980
Série T	947 986	986 496

† 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 DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	501 254	519 682
Série F	89 454	84 971
Série FT	2 949	2 945
Série G	34 387	38 146
Série I	11 781	13 961
Série IT	850	504
Série T	8 249	8 597
	<b>648 924</b>	<b>668 806</b>

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

Série A	15 824	9 089
Série F	3 409	1 972
Série FT	116	69
Série G	1 096	706
Série I	440	400
Série IT	39	11
Série T	294	177
	<b>21 218</b>	<b>12 424</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(3 719)	(2 497)
Série F	(1 641)	(1 407)
Série FT	(26)	(25)
Série G	(308)	(252)
Série I	(316)	(386)
Série IT	(11)	(6)
Série T	(30)	(20)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(4 350)	(5 973)
Série F	(767)	(965)
Série FT	(12)	(17)
Série G	(298)	(446)
Série I	(100)	(168)
Série IT	(4)	(3)
Série T	(36)	(49)
Remboursement de capital		
Série FT	(30)	(47)
Série IT	(6)	(5)
Série T	(136)	(188)
	<b>(11 790)</b>	<b>(12 454)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	16 839	23 928
Série F	5 070	5 165
Série FT	57	181
Série G	–	13
Série I	54	267
Série IT	–	15
Série T	428	757
Distributions réinvesties		
Série A	7 931	8 329
Série F	1 790	1 739
Série FT	14	16
Série G	595	685
Série I	416	554
Série T	125	165
Paiement au rachat		
Série A	(62 051)	(42 936)
Série F	(11 821)	(5 962)
Série FT	(361)	(148)
Série G	(4 066)	(2 416)
Série I	(2 265)	(2 128)
Série IT	(8)	(81)
Série T	(403)	(898)
	<b>(47 656)</b>	<b>(12 755)</b>

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

Série A	(29 526)	(10 060)
Série F	(3 960)	542
Série FT	(242)	29
Série G	(2 981)	(1 710)
Série I	(1 771)	(1 461)
Série IT	10	(69)
Série T	242	(56)
	<b>(38 228)</b>	<b>(12 785)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	471 728	509 622
Série F	85 494	85 513
Série FT	2 707	2 974
Série G	31 406	36 436
Série I	10 010	12 500
Série IT	860	435
Série T	8 491	8 541
	<b>610 696</b>	<b>656 021</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 218	12 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 500)	(3 651)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 358)	(443)
(Gain) perte de change latent	(1)	2
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(16 391)	(14 924)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(240)	(371)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	65 154	31 621
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	–
Charges à payer et autres montants à payer	(62)	(21)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>58 822</b>	<b>24 637</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 606	28 349
Montant payé au rachat de parts rachetables	(79 669)	(53 053)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(945)	(966)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(60 008)</b>	<b>(25 670)</b>
Gain (perte) de change latent	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 186)	(1 033)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	727	210
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(458)</b>	<b>(825)</b>

Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9	4

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (50,0 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	2 855 797	23 432	38 321
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 536 502	27 010	37 847
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 996 227	49 475	68 007
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	4 439 488	42 829	50 117
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 071 499	22 567	22 910
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	1 082 025	12 866	22 768
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 117 401	21 794	30 030
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	958 639	7 783	10 655
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	512 211	9 490	9 176
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	972 322	10 888	15 275
	<b>228 134</b>	<b>305 106</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe (49,9 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	20 165 330	100 627	91 373
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	3 986 118	32 206	30 471
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	3 943 271	32 343	30 519
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 740 107	16 430	15 175
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	16 630 409	153 924	137 390
	<b>335 530</b>	<b>304 928</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>			
		<b>563 664</b>	<b>610 034</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (-0,1 %)</b>			
Dollar canadien		(458)	(458)
Devises			-
		<b>(458)</b>	<b>(458)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			
			<b>1 120</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>610 696</b>

# Portefeuille équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à atteindre un équilibre entre revenu et plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9% (100,0% au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 61 003 000 \$ (64 858 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,9</b>	<b>100,0</b>
Fonds d'actions	50,0	50,1
Fonds de titres à revenu fixe	49,9	49,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	610 034	–	–	610 034
	<b>610 034</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>610 034</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	648 579	–	–	648 579
	<b>648 579</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>648 579</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	91 373	3,9
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	30 471	6,8
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	30 519	14,8
Fonds de dividendes Dynamique, série O	38 321	2,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	37 847	0,8
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	68 007	5,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	50 117	10,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	22 910	1,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	15 175	2,5
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	22 768	3,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	30 030	1,5
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	10 655	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	9 176	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	137 390	4,0
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	15 275	1,4
	<b>610 034</b>	

# Portefeuille équilibré DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	96 871	3,6
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	32 301	7,7
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	32 246	15,3
Fonds de dividendes Dynamique, série O	41 302	2,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	41 422	0,8
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	71 266	5,2
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	54 635	10,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	24 116	1,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 112	2,7
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	24 658	3,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	29 816	1,4
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	11 621	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	9 696	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	146 112	4,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	16 405	1,4
	<b>648 579</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille défensif DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	505 706	543 304
Trésorerie	212	353
Montant à recevoir pour la vente de titres	847	1 360
Souscriptions à recevoir	1 108	486
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	15
<b>Total de l'actif</b>	<b>507 879</b>	<b>545 518</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	642	691
Montant à payer pour l'achat de titres	207	—
Rachats à payer	591	530
Charges à payer	63	69
Distributions à verser	—	410
<b>Total du passif</b>	<b>1 503</b>	<b>1 700</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>506 376</b>	<b>543 818</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	449 463	484 360
Série F	19 172	20 413
Série I	5 241	5 751
Série O	32 500	33 294
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	7,97	7,90
Série F	7,95	7,88
Série I	8,12	8,07
Série O	8,34	8,27

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 749	2 240
Intérêts à distribuer	9 632	11 512
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(6 082)	(9 267)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	15 150	7 363
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>21 449</b>	<b>11 848</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 430	4 190
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	339	410
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	451	555
<b>Total des charges</b>	<b>4 224</b>	<b>5 165</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(5)	(8)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 219</b>	<b>5 157</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>17 230</b>	<b>6 691</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	14 862	5 666
Série F	744	382
Série I	233	46
Série O	1 391	597
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,26	0,09
Série F	0,30	0,12
Série I	0,33	0,16
Série O	0,35	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	58 379 337	69 249 610
Série F	2 511 195	3 115 387
Série I	712 147	291 275
Série O	3 946 573	3 861 314

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille défensif DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	484 360	572 903
Série F	20 413	27 254
Série I	5 751	2 628
Série O	33 294	31 471
	<b>543 818</b>	<b>634 256</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	14 862	5 666
Série F	744	382
Série I	233	46
Série O	1 391	597
	<b>17 230</b>	<b>6 691</b>

<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(3 736)	(3 450)
Série F	(251)	(282)
Série I	(89)	(39)
Série O	(538)	(488)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	(2 071)	(3 182)
Série F	(89)	(147)
Série I	(24)	(15)
Série O	(146)	(184)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(5 774)	(7 107)
Série F	(276)	(328)
Série I	(94)	(32)
Série O	(493)	(484)
	<b>(13 581)</b>	<b>(15 738)</b>

<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	20 877	15 465
Série F	1 915	1 639
Série I	620	498
Série O	823	1 893
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	9 355	11 314
Série F	391	465
Série I	193	71
Série O	1 176	1 156
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(68 410)	(73 097)
Série F	(3 675)	(6 502)
Série I	(1 349)	(769)
Série O	(3 007)	(1 723)
	<b>(41 091)</b>	<b>(49 590)</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(34 897)	(54 391)
Série F	(1 241)	(4 773)
Série I	(510)	(240)
Série O	(794)	767
	<b>(37 442)</b>	<b>(58 637)</b>

<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	449 463	518 512
Série F	19 172	22 481
Série I	5 241	2 388
Série O	32 500	32 238
	<b>506 376</b>	<b>575 619</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 230	6 691
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	6 082	9 267
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(15 150)	(7 363)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(12 375)	(13 750)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 753)	(160)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	61 514	70 615
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9	12
Charges à payer et autres montants à payer	(55)	(88)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>55 502</b>	<b>65 224</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 434	18 579
Montant payé au rachat de parts rachetables	(76 201)	(81 571)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 876)	(2 731)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(55 643)</b>	<b>(65 723)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(141)	(499)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	353	(41)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>212</b>	<b>(540)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	6	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille défensif DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (20,0 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	1 321 961	13 867	17 739
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	304 317	7 951	7 496
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	883 646	16 713	20 056
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 747 147	17 359	19 723
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	296 983	6 611	6 350
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	364 229	5 473	7 664
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	341 067	7 152	5 839
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	570 611	4 411	6 342
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	285 059	5 459	5 107
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	324 085	4 331	5 091
		<b>89 327</b>	<b>101 407</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (79,8 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	40 140 707	206 183	181 886
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	5 280 288	44 311	40 365
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	5 230 087	43 018	40 478
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	17 136 131	160 941	141 570
		<b>454 453</b>	<b>404 299</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
		<b>543 780</b>	<b>505 706</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)</b>			
Dollar canadien		212	212
Devises			—
		<b>212</b>	<b>212</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			
			<b>458</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>506 376</b>



# Portefeuille défensif DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et de certains OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 50 571 000 \$ (54 330 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,9</b>
Fonds d'actions	20,0	20,1
Fonds de titres à revenu fixe	79,8	79,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	505 706	–	–	505 706
	<b>505 706</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>505 706</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	543 304	–	–	543 304
	<b>543 304</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>543 304</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	181 886	7,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	40 365	9,1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	40 478	19,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	17 739	1,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	7 496	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	20 056	1,5
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	19 723	4,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 350	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	7 664	1,2
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	5 839	1,9
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	6 342	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 107	0,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	141 570	4,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 091	0,5
	<b>505 706</b>	

# Portefeuille défensif DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	195 582	7,2
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	43 377	10,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	43 384	20,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	19 104	1,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	8 195	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	21 405	1,5
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	21 722	4,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 728	0,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	8 284	1,3
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	5 838	1,7
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	6 863	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 470	0,6
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	151 880	4,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 472	0,5
	<b>543 304</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Actions DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	454 937	461 088
Trésorerie	112	490
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 415	1 060
Souscriptions à recevoir	315	345
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	9
<b>Total de l'actif</b>	<b>456 782</b>	<b>462 992</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	678	693
Rachats à payer	266	309
Charges à payer	41	41
Distributions à verser	—	39
<b>Total du passif</b>	<b>985</b>	<b>1 082</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>455 797</b>	<b>461 910</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	320 896	329 495
Série F	46 653	43 317
Série FT	4 039	3 457
Série G	19 247	20 267
Série I	37 361	38 857
Série IT	825	963
Série O	23 125	21 625
Série T	3 651	3 929
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	25,37	24,60
Série F	29,63	28,57
Série FT	8,59	8,62
Série G	25,66	24,87
Série I	34,87	33,44
Série IT	10,37	10,34
Série O	14,06	13,48
Série T	7,13	7,20
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série A	19,21	18,58
Série F	22,44	21,58
Série I	26,41	25,26

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	10 973	7 944
Intérêts à distribuer	9	5
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 989	4 286
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 923	4 468
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>18 894</b>	<b>16 703</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	—	1
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>18 894</b>	<b>16 704</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 647	3 787
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	221	229
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	421	440
<b>Total des charges</b>	<b>4 291</b>	<b>4 459</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(4)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 289</b>	<b>4 455</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>14 605</b>	<b>12 249</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 612	8 097
Série F	1 655	1 187
Série FT	151	101
Série G	572	549
Série I	1 520	1 499
Série IT	28	48
Série O	963	632
Série T	104	136
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†</b>		
Série A	0,73	0,57
Série F	1,08	0,72
Série FT	0,31	0,28
Série G	0,74	0,60
Série I	1,35	1,10
Série IT	0,32	0,41
Série O	0,60	0,42
Série T	0,20	0,20
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13 080 723	14 281 855
Série F	1 536 633	1 639 189
Série FT	480 005	374 542
Série G	778 051	913 707
Série I	1 119 772	1 366 698
Série IT	87 151	116 149
Série O	1 627 910	1 530 624
Série T	531 941	709 908

† 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 Actions DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	329 495	321 689
Série F	43 317	41 803
Série FT	3 457	3 227
Série G	20 267	21 021
Série I	38 857	41 421
Série IT	963	1 285
Série O	21 625	17 224
Série T	3 929	5 190
	<b>461 910</b>	<b>452 860</b>

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

Série A	9 612	8 097
Série F	1 655	1 187
Série FT	151	101
Série G	572	549
Série I	1 520	1 499
Série IT	28	48
Série O	963	632
Série T	104	136
	<b>14 605</b>	<b>12 249</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(162)	(167)
Série IT	(34)	(59)
Série T	(149)	(267)
	<b>(345)</b>	<b>(493)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	17 194	18 727
Série F	6 656	5 468
Série FT	1 212	190
Série G	2	4
Série I	1 084	3 627
Série IT	13	11
Série O	1 125	2 100
Série T	73	95
Distributions réinvesties		
Série FT	26	28
Série IT	—	5
Série T	67	107
Paiement au rachat		
Série A	(35 405)	(24 369)
Série F	(4 975)	(6 360)
Série FT	(645)	(267)
Série G	(1 594)	(742)
Série I	(4 100)	(6 691)
Série IT	(145)	(325)
Série O	(588)	(437)
Série T	(373)	(441)
	<b>(20 373)</b>	<b>(9 270)</b>

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

Série A	(8 599)	2 455
Série F	3 336	295
Série FT	582	(115)
Série G	(1 020)	(189)
Série I	(1 496)	(1 565)
Série IT	(138)	(320)
Série O	1 500	2 295
Série T	(278)	(370)
	<b>(6 113)</b>	<b>2 486</b>

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

Série A	320 896	324 144
Série F	46 653	42 098
Série FT	4 039	3 112
Série G	19 247	20 832
Série I	37 361	39 856
Série IT	825	965
Série O	23 125	19 519
Série T	3 651	4 820
	<b>455 797</b>	<b>455 346</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 605	12 249
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 989)	(4 286)
Variation (du gain) de la perte latente sur les actifs financiers non dérivés	(1 923)	(4 468)
(Gain) perte de change latent	—	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(10 973)	(7 944)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 884)	(7 204)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	27 565	22 031
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	7
Charges à payer et autres montants à payer	(15)	3
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>20 392</b>	<b>10 387</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 741	29 058
Montant payé au rachat de parts rachetables	(44 220)	(39 181)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(291)	(348)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(20 770)</b>	<b>(10 471)</b>
Gain (perte) de change latent	—	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(378)	(84)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	490	486
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>112</b>	<b>403</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	9	5

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Actions DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (99,8 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	2 803 990	23 638	37 626
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	3 541 135	74 430	87 225
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	3 883 640	69 645	88 149
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	4 287 896	42 021	48 406
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 539 779	33 275	32 922
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	2 111 388	23 776	44 427
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	2 718 780	60 836	73 066
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	574 805	9 304	12 292
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	321 016	6 020	5 751
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	1 596 066	18 712	25 073
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		<b>361 657</b>	<b>454 937</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)</b>			
Dollar canadien		112	112
Devises			—
		<b>112</b>	<b>112</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			<b>748</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>455 797</b>

# Portefeuille Actions DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 45 494 000 \$ (46 109 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	99,8	99,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	454 937	–	–	454 937
	<b>454 937</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>454 937</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	461 088	–	–	461 088
	<b>461 088</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>461 088</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	37 626	2,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	87 225	1,8
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	88 149	6,5
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	48 406	9,7
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 922	1,8
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	44 427	6,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	73 066	3,5
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 292	9,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 751	0,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	25 073	2,3
	<b>454 937</b>	

# Portefeuille Actions DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	37 738	2,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	89 461	1,6
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	89 138	6,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	49 829	9,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	32 913	1,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	45 613	6,9
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	72 545	3,4
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	12 453	9,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	5 640	0,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	25 758	2,2
	<b>461 088</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Croissance Dynamique Ultra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	714 351	724 303
Trésorerie	593	936
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 629	1 493
Souscriptions à recevoir	431	464
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9	25
<b>Total de l'actif</b>	<b>717 013</b>	<b>727 221</b>

### PASSIF

#### Passif courant

Frais de gestion à payer (note 5)	1 014	1 034
Rachats à payer	535	885
Charges à payer	57	58
Distributions à verser	3	31
<b>Total du passif</b>	<b>1 609</b>	<b>2 008</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>715 404</b>	<b>725 213</b>

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	461 360	468 751
Série F	99 759	103 963
Série FT	1 750	1 709
Série G	33 570	34 873
Série I	36 043	35 311
Série IT	1 815	1 794
Série O	77 096	74 742
Série T	4 011	4 070

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART

Série A	22,14	21,44
Série F	24,77	24,04
Série FT	9,08	9,05
Série G	22,18	21,47
Série I	27,27	26,53
Série IT	10,87	10,78
Série O	12,66	12,30
Série T	7,59	7,61

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

Série A	16,77	16,20
Série F	18,76	18,16
Série I	20,65	20,04

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)

	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	13 966	9 574
Intérêts à distribuer	3 533	3 856
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 623	4 017
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	5 428	5 583
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>30 550</b>	<b>23 030</b>

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	5 431	5 529
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	309	311
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	616	629
<b>Total des charges</b>	<b>6 357</b>	<b>6 470</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(9)	(14)
<b>Charges, montant net</b>	<b>6 348</b>	<b>6 456</b>

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

**24 202**      **16 574**

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

Série A	14 411	9 849
Série F	3 644	2 610
Série FT	63	32
Série G	1 048	846
Série I	1 554	1 016
Série IT	75	52
Série O	3 281	2 089
Série T	126	80

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

Série A	0,67	0,44
Série F	0,87	0,60
Série FT	0,34	0,21
Série G	0,66	0,45
Série I	1,17	0,80
Série IT	0,45	0,33
Série O	0,54	0,37
Série T	0,23	0,15

#### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE

Série A	21 439 162	22 678 190
Série F	4 199 911	4 329 866
Série FT	189 593	149 218
Série G	1 570 556	1 862 934
Série I	1 325 086	1 284 042
Série IT	165 383	155 051
Série O	6 096 989	5 707 949
Série T	530 851	536 521

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



# Portfeuille Croissance DynamiqueUltra (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	468 751	450 125
Série F	103 963	93 649
Série FT	1 709	1 230
Série G	34 873	37 748
Série I	35 311	31 646
Série IT	1 794	1 642
Série O	74 742	61 292
Série T	4 070	4 071
	<b>725 213</b>	<b>681 403</b>

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

Série A	14 411	9 849
Série F	3 644	2 610
Série FT	63	32
Série G	1 048	846
Série I	1 554	1 016
Série IT	75	52
Série O	3 281	2 089
Série T	126	80
	<b>24 202</b>	<b>16 574</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série F	(741)	(107)
Série FT	(6)	(1)
Série G	(1)	–
Série I	(558)	(107)
Série IT	(14)	(3)
Série O	(1 173)	(200)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série F	–	(862)
Série FT	–	(6)
Série G	–	(48)
Série I	–	(578)
Série IT	–	(15)
Série O	–	(1 082)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(52)	(53)
Série IT	(46)	(55)
Série T	(138)	(184)
	<b>(2 729)</b>	<b>(3 301)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	19 678	27 667
Série F	7 225	11 265
Série FT	63	283
Série G	10	–
Série I	2 542	2 873
Série IT	89	114
Série O	2 458	6 192
Série T	19	568
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série F	622	825
Série FT	7	9
Série G	1	47
Série I	540	676
Série IT	11	10
Série O	1 173	1 281
Série T	59	65
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(41 480)	(30 170)
Série F	(14 954)	(7 193)
Série FT	(34)	(45)
Série G	(2 361)	(2 249)
Série I	(3 346)	(3 176)
Série IT	(94)	(111)
Série O	(3 385)	(971)
Série T	(125)	(394)
	<b>(31 282)</b>	<b>7 566</b>

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

Série A	(7 391)	7 346
Série F	(4 204)	6 538
Série FT	41	219
Série G	(1 303)	(1 404)
Série I	732	704
Série IT	21	(8)
Série O	2 354	7 309
Série T	(59)	135
	<b>(9 809)</b>	<b>20 839</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	461 360	457 471
Série F	99 759	100 187
Série FT	1 750	1 449
Série G	33 570	36 344
Série I	36 043	32 350
Série IT	1 815	1 634
Série O	77 096	68 601
Série T	4 011	4 206
	<b>715 404</b>	<b>702 242</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 202	16 574
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 623)	(4 017)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 428)	(5 583)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(17 484)	(13 118)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 670)	(11 306)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	42 021	27 653
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	16	(49)
Charges à payer et autres montants à payer	(21)	18
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>34 013</b>	<b>10 172</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 448	45 337
Montant payé au rachat de parts rachetables	(63 460)	(39 937)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(344)	(384)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(34 356)</b>	<b>5 016</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(343)	15 188
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	936	1 137
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>593</b>	<b>16 325</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	17	253

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Croissance Dynamique Ultra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (79,8 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	3 476 046	29 393	46 644
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	4 370 148	91 250	107 645
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	4 845 237	83 343	109 974
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	6 245 686	61 304	70 507
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	1 912 164	41 111	40 884
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	2 646 605	31 554	55 689
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	3 138 026	66 280	84 333
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	747 893	11 333	15 993
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	401 384	7 423	7 190
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	2 049 892	23 925	32 203
	<b>446 916</b>		<b>571 062</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (20,0 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	4 736 752	23 399	21 463
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	1 867 440	15 184	14 275
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	1 853 830	14 860	14 348
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 425 435	15 025	14 343
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	9 545 209	87 681	78 860
	<b>156 149</b>		<b>143 289</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
		<b>603 065</b>	<b>714 351</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)</b>			
Dollar canadien		593	593
Devises			-
		<b>593</b>	<b>593</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>460</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>715 404</b>

# Portefeuille Croissance Dynamique Ultra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et de quelques OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 71 435 000 \$ (72 430 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	79,8	80,1
Fonds de titres à revenu fixe	20,0	19,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	714 351	–	–	714 351
	<b>714 351</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>714 351</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	724 303	–	–	724 303
	<b>724 303</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>724 303</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 463	0,9
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	14 275	3,2
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	14 348	7,0
Fonds de dividendes Dynamique, série O	46 644	3,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	107 645	2,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	109 974	8,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	70 507	14,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	40 884	2,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 343	2,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	55 689	8,5
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	84 333	4,1
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	15 993	12,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 190	0,9
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	78 860	2,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	32 203	3,0
	<b>714 351</b>	

# Portefeuille Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	21 592	0,8
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	14 283	3,4
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	14 510	6,9
Fonds de dividendes Dynamique, série O	47 011	3,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	110 096	2,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	111 756	8,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	73 318	14,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	41 078	2,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	14 406	2,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	58 051	8,8
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, série O	83 732	3,9
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	15 991	11,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 214	0,8
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	78 322	2,3
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	32 943	2,8
	<b>724 303</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de performance Alpha II Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	123 514	157 998
Instruments dérivés	5	6
Trésorerie	76 315	91 921
Montant à recevoir pour la vente de titres	4 711	10 338
Souscriptions à recevoir	17	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	339	236
<b>Total de l'actif</b>	<b>204 901</b>	<b>260 501</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	59 011	71 966
Instruments dérivés	75	68
Frais de gestion à payer (note 5)	213	248
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	162	185
Montant à payer pour l'achat de titres	–	14 889
Rachats à payer	418	486
Charges à payer	10	11
Distributions à verser	–	21
<b>Total du passif</b>	<b>59 889</b>	<b>87 874</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>145 012</b>	<b>172 627</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 827	22 821
Série F	116 364	140 028
Série FH (en équivalent CAD)	1 153	1 294
Série FT	7 599	7 359
Série H (en équivalent CAD)	604	629
Série T	465	496
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	873	978
Série H	458	475
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	8,89	8,69
Série F	9,42	9,15
Série FH (en équivalent CAD)	12,58	12,23
Série FT	7,60	7,53
Série H (en équivalent CAD)	11,89	11,63
Série T	7,19	7,17
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,53	9,24
Série H	9,00	8,79

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	146	760
Intérêts à distribuer	2 663	3 448
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	13 372	(8 936)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 469)	4 638
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(2 535)	(8 808)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(805)	(8 095)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	9	424
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(8)	12
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(541)	(1 195)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>4 832</b>	<b>(17 752)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 008	1 628
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 840</b>	<b>(16 124)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 085	2 097
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	48	94
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	5
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	45	100
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	110	225
Coûts de transactions	330	820
<b>Total des charges</b>	<b>1 619</b>	<b>3 342</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 616</b>	<b>3 342</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 224</b>	<b>(19 466)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	488	(2 398)
Série F	3 501	(16 115)
Série FH (en équivalent CAD)	37	52
Série FT	174	(950)
Série H (en équivalent CAD)	14	(22)
Série T	10	(33)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	28	39
Série H	11	(17)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,21	(0,58)
Série F	0,25	(0,54)
Série FH (en équivalent CAD)	0,38	0,11
Série FT	0,18	(0,62)
Série H (en équivalent CAD)	0,27	(0,23)
Série T	0,16	(0,50)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,28	0,08
Série H	0,20	(0,17)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 405 513	4 156 241
Série F	13 848 780	29 405 781
Série FH	97 928	505 038
Série FT	941 010	1 541 646
Série H	52 308	96 121
Série T	66 393	66 051

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de performance Alpha II Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	22 821	40 955
Série F	140 028	301 784
Série FH	1 294	7 060
Série FT	7 359	10 516
Série H	629	1 132
Série T	496	555
	<b>172 627</b>	<b>362 002</b>

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

Série A	488	(2 398)
Série F	3 501	(16 115)
Série FH	37	52
Série FT	174	(950)
Série H	14	(22)
Série T	10	(33)
	<b>4 224</b>	<b>(19 466)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(133)	(270)
Série T	(9)	(11)
	<b>(142)</b>	<b>(281)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	178	848
Série F	2 799	9 467
Série FH	142	24
Série FT	1 290	4 571
Distributions réinvesties		
Série FT	17	82
Série T	—	2
Paiement au rachat		
Série A	(4 660)	(11 129)
Série F	(29 964)	(101 782)
Série FH	(320)	(4 152)
Série FT	(1 108)	(2 132)
Série H	(39)	(97)
Série T	(32)	(128)
	<b>(31 697)</b>	<b>(104 426)</b>

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

Série A	(3 994)	(12 679)
Série F	(23 664)	(108 430)
Série FH	(141)	(4 076)
Série FT	240	1 301
Série H	(25)	(119)
Série T	(31)	(170)
	<b>(27 615)</b>	<b>(124 173)</b>

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

Série A	18 827	28 276
Série F	116 364	193 354
Série FH	1 153	2 984
Série FT	7 599	11 817
Série H	604	1 013
Série T	465	385
	<b>145 012</b>	<b>237 829</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 224	(19 466)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(13 372)	8 936
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	7 469	(4 638)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	2 535	8 808
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	805	8 095
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	8	(12)
(Gain) perte de change latent	843	431
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(519 697)	(909 550)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	534 527	853 880
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	(23)	(210)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(103)	(223)
Charges à payer et autres montants à payer	(36)	(158)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>17 180</b>	<b>(54 107)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 253	14 439
Montant payé au rachat de parts rachetables	(36 050)	(119 607)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(146)	(197)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(31 943)</b>	<b>(105 365)</b>
Gain (perte) de change latent	(843)	(431)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 763)	(159 472)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	91 921	323 916
<b>TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>76 315</b>	<b>164 013</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	—	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 537	3 224
Dividendes versés <sup>1)</sup>	564	1 405
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	102	663

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de performance Alpha II Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (85,2 %)</b>						
<b>Argentine (4,6 %)</b>						
MercadoLibre, Inc.	3 200	5 638	6 640			
<b>Suisse (0,2 %)</b>						
Crispr Therapeutics AG	3 700	331	306			
<b>États-Unis (80,4 %)</b>						
Amazon.com, Inc.	30 700	5 539	6 159			
Amgen Inc.	8 300	3 065	3 157			
Boston Scientific Corporation	60 700	4 602	4 634			
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	18 700	6 083	6 304			
Datadog, Inc., cat. A	43 900	6 287	7 036			
DraftKings Inc.	94 000	4 779	4 375			
Dynatrace, Inc.	71 900	4 728	5 192			
Expedia Group, Inc.	34 500	5 269	6 915			
Extra Space Storage Inc.	15 300	3 151	3 239			
JPMorgan Chase & Co.	28 600	6 033	6 424			
Meta Platforms, Inc., cat. A	9 900	4 571	4 627			
Monster Beverage Corporation	39 800	2 964	3 028			
Netflix, Inc.	9 800	5 762	6 300			
NVIDIA Corporation	6 600	4 427	4 316			
Palo Alto Networks, Inc.	12 900	4 663	5 023			
Progressive Corporation (The)	20 900	4 563	4 396			
ServiceNow, Inc.	7 800	6 133	7 276			
Snowflake Inc., cat. A	29 000	7 346	7 620			
Targa Resources Corp	39 200	4 559	4 497			
Uber Technologies, Inc.	66 600	4 556	5 415			
UnitedHealth Group Incorporated	6 100	4 505	4 241			
Visa Inc., cat. A	18 600	6 031	6 394			
		<b>109 616</b>	<b>116 568</b>			
<b>TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (85,2 %)</b>		<b>115 585</b>	<b>123 514</b>			
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (–40,7 %)</b>						
<b>Chine (–2,0 %)</b>						
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé	(28 300)	(3 020)	(2 896)			
<b>États-Unis (–38,7 %)</b>						
Apple Inc.	(18 700)	(4 578)	(4 754)			
Cisco Systems, Inc.	(69 800)	(4 577)	(4 656)			
eBay Inc.	(55 500)	(3 048)	(3 197)			
General Mills, Inc.	(34 400)	(2 947)	(2 959)			
NIKE, Inc., cat. B	(35 600)	(5 138)	(5 104)			
Oracle Corporation	(32 800)	(4 512)	(4 566)			
SPDR S&P 500 ETF Trust	(49 200)	(27 073)	(30 879)			
		<b>(51 873)</b>	<b>(56 115)</b>			
<b>TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–40,7 %)</b>		<b>(54 893)</b>	<b>(59 011)</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (44,5 %)</b>					<b>60 692</b>	<b>64 503</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>					<b>(49)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (44,5 %)</b>					<b>60 643</b>	<b>64 503</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–0,1 %)</b>						<b>(70)</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (52,6 %)</b>						
Dollar canadien		87	87			
Devises		78 051	76 228			
		<b>78 138</b>	<b>76 315</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,0 %)</b>						<b>4 264</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						<b>145 012</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	19 CAD	(14) (USD)	0,753	0,758	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	23 CAD	(16) (USD)	0,722	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	24 CAD	(18) (USD)	0,732	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	29 CAD	(22) (USD)	0,748	0,758	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	45 CAD	(33) (USD)	0,734	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	52 CAD	(38) (USD)	0,721	0,758	2
							<b>5</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,356	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	14 USD	(20) (CAD)	1,377	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	15 USD	(20) (CAD)	1,371	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	16 USD	(21) (CAD)	1,364	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	24 USD	(33) (CAD)	1,375	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	30 USD	(41) (CAD)	1,378	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 359 USD	(1 864) (CAD)	1,372	1,320	(68)
							<b>(75)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds de performance Alpha II Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à protéger le capital dans de multiples contextes économiques et financiers, tout en obtenant des rendements supérieurs rajustés en fonction du risque sur des actions ou des titres liés à des actions, non corrélés avec les grands indices boursiers.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

31 décembre 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	145 599	–	145 599	100,4
Euro	11	–	11	0,0
Couronne danoise	7	–	7	0,0
	<b>145 617</b>	<b>–</b>	<b>145 617</b>	<b>100,4</b>

30 juin 2023				
Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	151 165	–	151 165	87,6
Euro	5 818	–	5 818	3,4
Couronne danoise	7	–	7	0,0
	<b>156 990</b>	<b>–</b>	<b>156 990</b>	<b>91,0</b>

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

### Séries FH et H

31 décembre 2023		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 757	(1 756)
	<b>1 757</b>	<b>(1 756)</b>

### Séries FH et H

30 juin 2023		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	1 923	(1 922)
	<b>1 923</b>	<b>(1 922)</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 14 562 000 \$, ou environ 10,0 % (15 699 000 \$ ou environ 9,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 44,5 % (49,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 450 000 \$ (8 603 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

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



# Fonds de performance Alpha II Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>85,2</b>	<b>91,4</b>
Argentine	4,6	3,6
Pays-Bas	–	6,5
Suisse	0,2	–
Taiwan	–	2,8
États-Unis	80,4	78,5
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS</b>	<b>(40,7)</b>	<b>(19,3)</b>
Chine	(2,0)	–
États-Unis	(38,7)	(17,5)
<b>POSITIONS VENDEUR – FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>–</b>	<b>(22,4)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)</b>	<b>52,6</b>	<b>53,2</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions – acheteur	123 514	–	–	123 514
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	5	–	5
	<b>123 514</b>	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>123 519</b>
Actions – vendeur	(59 011)	–	–	(59 011)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(75)	–	(75)
	<b>(59 011)</b>	<b>(75)</b>	<b>–</b>	<b>(59 086)</b>
	<b>64 503</b>	<b>(70)</b>	<b>–</b>	<b>64 433</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions – acheteur	152 261	5 737	–	157 998
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6	–	6
	<b>152 261</b>	<b>5 743</b>	<b>–</b>	<b>158 004</b>
Actions – vendeur	(33 237)	–	–	(33 237)
Fonds sous-jacents – vendeur	(38 729)	–	–	(38 729)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(68)	–	(68)
	<b>(71 966)</b>	<b>(68)</b>	<b>–</b>	<b>(72 034)</b>
	<b>80 295</b>	<b>5 675</b>	<b>–</b>	<b>85 970</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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	5	(5)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5</b>	<b>(5)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	31 décembre 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	75	(5)	–	70
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>75</b>	<b>(5)</b>	<b>–</b>	<b>70</b>

	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	6	(6)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>6</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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	68	(6)	–	62
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>68</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>62</b>

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	4 855 648
Instruments dérivés	7 090
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	96 136
Montant à recevoir pour la vente de titres	240 645
Souscriptions à recevoir	858
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	45 547
<b>Total de l'actif</b>	<b>5 245 924</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Passifs financiers non dérivés	3 244 255
Instruments dérivés	60 836
Marge à payer	3 407
Frais de gestion à payer (note 5)	554
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	24 363
Montant à payer pour l'achat de titres	279 638
Rachats à payer	1 392
Charges à payer	103
Prime de rendement à payer	4 149
<b>Total du passif</b>	<b>3 618 697</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 627 227</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	38 203
Série A1	569
Série F	583 433
Série F1	60 664
Série FH (en équivalent CAD)	4 013
Série H (en équivalent CAD)	755
Série OP	939 590
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>	
Série FH	3 039
Série H	572
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	8,82
Série A1	4,33
Série F	8,79
Série F1	4,32
Série FH (en équivalent CAD)	12,90
Série H (en équivalent CAD)	12,88
Série OP	9,40

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêts à distribuer	24 940
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 041
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	86 036
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(8 179)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(70 474)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	44 675
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(57 615)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(10 214)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>14 210</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1 656)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>12 554</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	692
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	129
Primes de rendement (note 12)	3 733
Charge d'intérêts	39
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	509
Coûts de transactions	1 119
<b>Total des charges</b>	<b>6 221</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)
<b>Charges, montant net</b>	<b>6 218</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>6 336</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	171
Série A1	3
Série F	2 604
Série F1	197
Série FH (en équivalent CAD)	(174)
Série H (en équivalent CAD)	(24)
Série OP	3 559
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>	
Série FH	(129)
Série H	(18)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>	
Série A	0,04
Série A1	0,02
Série F	0,04
Série F1	–
Série FH (en équivalent CAD)	(0,56)
Série H (en équivalent CAD)	(0,61)
Série OP	0,03
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>	
Série FH	(0,41)
Série H	(0,45)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	4 238 797
Série A1	131 115
Série F	65 176 913
Série F1	16 373 737
Série FH	307 968
Série H	40 306
Série OP	101 397 501

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	—
Série A1	—
Série F	—
Série F1	—
Série FH	—
Série H	—
Série OP	—
	<u>—</u>
	<u>—</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	171
Série A1	3
Série F	2 604
Série F1	197
Série FH	(174)
Série H	(24)
Série OP	3 559
	<u>6 336</u>
	<u>6 336</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	
Série A	(94)
Série A1	(1)
Série F	(1 945)
Série F1	(253)
Série FH	(14)
Série H	(1)
Série OP	(3 922)
	<u>(6 230)</u>
	<u>(6 230)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	39 113
Série A1	566
Série F	608 178
Série F1	90 013
Série FH	4 271
Série H	779
Série OP	967 908
Distributions réinvesties	
Série A	82
Série A1	1
Série F	1 421
Série F1	144
Série FH	12
Série H	1
Série OP	3 917
Paiement au rachat	
Série A	(1 069)
Série F	(26 825)
Série F1	(29 437)
Série FH	(82)
Série OP	(31 872)
	<u>1 627 121</u>
	<u>1 627 121</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Série A	38 203
Série A1	569
Série F	583 433
Série F1	60 664
Série FH	4 013
Série H	755
Série OP	939 590
	<u>1 627 227</u>
	<u>1 627 227</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	38 203
Série A1	569
Série F	583 433
Série F1	60 664
Série FH	4 013
Série H	755
Série OP	939 590
	<u>1 627 227</u>
	<u>1 627 227</u>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 336
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 041)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(86 036)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	8 179
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	70 474
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	57 615
(Gain) perte de change latent	(20)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 552 021)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	3 988 176
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(96 136)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	24 363
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(45 547)
Charges à payer et autres montants à payer	4 806
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 624 852)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 704 558
Montant payé au rachat de parts rachetables	(82 481)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(652)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 621 425</b>
Gain (perte) de change latent	20
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 427)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	—
<b>TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(3 407)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	39

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (-196,7 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (-176,2 %) (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés (-16,5 %) (suite)</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	(14 665)	(13 888)	(15 119)
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	(1 955)	(1 793)	(1 843)
GFL Environmental Inc., 4,75 %, 15 juin 2029	USD (9 762)	(12 185)	(12 156)
Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	(27 335)	(19 775)	(21 595)
Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	(44 210)	(37 489)	(39 389)
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	(9 775)	(8 455)	(8 926)
Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031, série 2021-1	(18 555)	(16 915)	(17 443)
Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033, série 2021-2	(25 460)	(22 325)	(23 361)
Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036, série 2021-3	(43 010)	(35 756)	(38 109)
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	(4 880)	(4 733)	(5 206)
TransCanada Pipelines Limited, 5,92 %, 12 mai 2052	(29 300)	(28 965)	(31 930)
	<b>(252 945)</b>	<b>(269 130)</b>	
<b>Obligations et débentures étrangères (-20,5 %)</b>			
<b>États-Unis (-20,5 %)</b>			
Aramark Services, Inc., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD (10 670)	(13 814)	(13 677)
Boeing Company (The), 5,805 %, 1 <sup>er</sup> mai 2050	USD (4 727)	(6 128)	(6 468)
Carnival Corporation, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	USD (20 132)	(25 901)	(25 950)
Carnival Corporation, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD (9 667)	(12 174)	(12 292)
Ford Motor Company, 6,10 %, 19 août 2032	USD (9 702)	(12 696)	(12 920)
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	USD (1 955)	(2 482)	(2 485)
General Motors Company, 5,60 %, 15 oct. 2032	USD (12 702)	(16 668)	(17 157)
Hilton Domestic Operating Company Inc., 3,625 %, 15 févr. 2032	USD (9 775)	(11 044)	(11 280)
MetLife Inc., 3,85 %, 31 déc. 2099	USD (5 150)	(6 542)	(6 454)
MGM Resorts International, 4,75 %, 15 oct. 2028	USD (11 726)	(14 703)	(14 762)
Newell Brands Inc., 6,375 %, 15 sept. 2027	USD (9 765)	(13 061)	(12 842)
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	USD (19 120)	(24 868)	(24 941)
United Rentals (North America), Inc., 3,875 %, 15 févr. 2031	USD (9 775)	(11 543)	(11 743)
Trésor des États-Unis, 4,00 %, 15 févr. 2026	USD (55 835)	(75 441)	(73 400)
Trésor des États-Unis, 3,750 %, 15 avr. 2026	USD (4 340)	(5 830)	(5 679)
Trésor des États-Unis, 4,500 %, 15 juill. 2026	USD (1 955)	(2 674)	(2 606)
Trésor des États-Unis, 1,25 %, 31 déc. 2026	USD (18 025)	(22 408)	(21 973)
Trésor des États-Unis, 2,50 %, 31 mars 2027	USD (4 045)	(5 206)	(5 106)
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 31 juill. 2028	USD (14 065)	(19 056)	(18 766)
Univision Communications, Inc., 7,375 %, 30 juin 2030	USD (4 328)	(5 763)	(5 705)

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (-196,7 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (-20,5 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis (-20,5 %) (suite)</b>			
Walt Disney Company (The), 3,60 %, 13 janv. 2051	USD (14 441)	(14 523)	(15 341)
Wynn Las Vegas, LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	USD (9 510)	(12 363)	(12 230)
		<b>(334 888)</b>	<b>(333 777)</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS (-2,6 %)</b>			
<b>Actions privilégiées étrangères (-2,6 %)</b>			
Bank of America Corporation, 6,125 %, perpétuelles	(9 775)	(12 986)	(12 971)
JPMorgan Chase & Co., 3,650 %, perpétuelles	(24 430)	(30 163)	(29 601)
		<b>(43 149)</b>	<b>(42 572)</b>
<b>TOTAL – POSITIONS VENDEUR (-199,3 %)</b>		<b>(3 173 781)</b>	<b>(3 244 255)</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,6 %)</b>			
		<b>1 490 818</b>	<b>1 506 235</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,6 %)</b>			
		<b>1 490 817</b>	<b>1 506 235</b>
<b>OPTIONS VENUES (-0,1 %)</b>			
		<b>(2 549)</b>	<b>(1 631)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-3,4 %)</b>			
			<b>(56 346)</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (6,5 %)</b>			
Dollar canadien		(943)	(943)
Devises		(2 483)	(2 463)
<b>Instruments du marché monétaire</b>			
Enbridge Inc., 0,00 %, 4 janv. 2024		12 500	12 494
Enbridge Inc., 0,00 %, 5 janv. 2024		30 000	29 981
Enbridge Inc., 0,00 %, 8 janv. 2024		23 000	22 974
Enbridge Inc., 0,00 %, 9 janv. 2024		25 000	24 968
Enbridge Inc., 0,00 %, 10 janv. 2024		19 000	18 972
		<b>105 963</b>	<b>105 983</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (4,4 %)</b>			
			<b>72 986</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>1 627 227</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

### Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 410,00 \$ option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	2 800	280 000	19 janv. 2024	410,00	USD	548	46
SPDR S&P 500 ETF Trust, 440,00 \$ option de vente, 21 juin 2024	Option de vente	1 985	198 500	21 juin 2024	440,00	USD	3 141	1 702
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$ option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	1 095	109 500	20 déc. 2024	455,00	USD	2 729	2 483
							<b>6 418</b>	<b>4 231</b>

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 375,00 \$ option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	19 janv. 2024	375,00	USD	(221)	(24)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$ option de vente, 21 juin 2024	Option de vente	(1 985)	(198 500)	21 juin 2024	400,00	USD	(1 418)	(786)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 375,00 \$ option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	(1 095)	(109 500)	20 déc. 2024	375,00	USD	(910)	(821)
							<b>(2 549)</b>	<b>(1 631)</b>

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 007	CAD	(1 500) (USD)	0,747	0,758	27
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 300	CAD	(1 675) (USD)	0,728	0,758	89
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	8 174	CAD	(6 100) (USD)	0,746	0,758	122
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	27 457	CAD	(20 000) (USD)	0,728	0,758	1 052
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	21 509	CAD	(15 725) (USD)	0,731	0,758	760
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	26 487	CAD	(19 600) (USD)	0,740	0,758	633
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	700	USD	(923) (CAD)	1,318	1,320	1
								<b>2 684</b>

# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	54 CAD	(39) (USD)	0,729	0,758	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	4 495 CAD	(3 275) (USD)	0,728	0,758	173
							175
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							2 859

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	300 USD	(406) (CAD)	1,354	1,320	(10)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	400 USD	(543) (CAD)	1,357	1,320	(15)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	1 700 USD	(2 273) (CAD)	1,337	1,320	(28)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	21 000 USD	(28 734) (CAD)	1,368	1,320	(1 011)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	21 500 USD	(29 403) (CAD)	1,368	1,320	(1 034)
Banque de Montréal	A-1	15 mars 2024	22 500 USD	(30 406) (CAD)	1,351	1,319	(725)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(134) (CAD)	1,338	1,320	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	200 USD	(271) (CAD)	1,356	1,320	(7)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(678) (CAD)	1,356	1,320	(18)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(661) (CAD)	1,323	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	600 USD	(813) (CAD)	1,355	1,320	(21)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	600 USD	(792) (CAD)	1,320	1,320	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 200 USD	(1 592) (CAD)	1,326	1,320	(8)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	5 000 USD	(6 712) (CAD)	1,342	1,320	(111)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	6 400 USD	(8 527) (CAD)	1,332	1,320	(78)
							(3 069)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	36 USD	(48) (CAD)	1,337	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	52 USD	(71) (CAD)	1,359	1,320	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	54 USD	(74) (CAD)	1,364	1,320	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	257 USD	(349) (CAD)	1,356	1,320	(9)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 220 USD	(4 419) (CAD)	1,372	1,320	(167)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	3 275 USD	(4 495) (CAD)	1,373	1,320	(173)
							(354)
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							(3 423)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit CDX North America High Yield Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 déc. 2028	56 192 439 USD	5,000	(4 498)
20 déc. 2028	1 967 395 254 USD	1,000	(51 284)
			(55 782)

# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de créance du marché nord-américain, ainsi que dans d'autres types de titres de créance et titres analogues. Le Fonds utilisera des stratégies de placements alternatifs s'appuyant notamment sur l'effet de levier.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à 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.

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>	
Moins de un an	1 261 939
De 1 à 3 ans	353 923
De 3 à 5 ans	2 438
De 5 à 10 ans	141 277
Plus de 10 ans	(105 612)
	<b>1 653 965</b>

Au 31 décembre 2023, 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 235 000 \$, ou environ 0,0 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de 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.

	31 décembre 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	(26 031)	24 549	(1 482)	(0,1)
	<b>(26 031)</b>	<b>24 549</b>	<b>(1 482)</b>	<b>(0,1)</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en

dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

	31 décembre 2023		
Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 767	(4 728)	39
	<b>4 767</b>	<b>(4 728)</b>	<b>39</b>

Au 31 décembre 2023, 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 144 000 \$, ou environ 0,0 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 2,5 % 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 3 997 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

	31 décembre 2023	
Notations	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	(163,5)	(161,7)
AA	25,8	25,5
A/A-1	59,3	58,7
BBB/A-2	170,7	168,8
BB	6,0	5,9
B	1,7	1,7
	<b>100,0</b>	<b>98,9</b>

#### Risque de concentration

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

# Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

	31 décembre 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>291,6</b>
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations fédérales	3,8
Obligations de sociétés	203,6
Obligations et débentures étrangères	
États-Unis	84,2
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,3</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,1)</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>(196,7)</b>
Obligations et débentures canadiennes	
Obligations fédérales	(159,7)
Obligations de sociétés	(16,5)
Obligations et débentures étrangères	
États-Unis	(20,5)
<b>POSITIONS VENDEUR – ACTIONS</b>	
Actions privilégiées étrangères	(2,6)
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(3,4)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
<b>(MARGE À PAYER)</b>	<b>6,5</b>

### 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 \$)
Obligations et débentures	–	4 746 259	–	4 746 259
Instruments du marché monétaire	–	109 389	–	109 389
Bons de souscription, droits et options	4 231	–	–	4 231
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 859	–	2 859
	<b>4 231</b>	<b>4 858 507</b>	<b>–</b>	<b>4 862 738</b>
Actions – vendeur	–	(42 572)	–	(42 572)
Obligations et débentures – vendeur	–	(3 201 683)	–	(3 201 683)
Obligation pour options vendues	(1 631)	–	–	(1 631)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(3 423)	–	(3 423)
Perte latente sur les swaps	–	(55 782)	–	(55 782)
	<b>(1 631)</b>	<b>(3 303 460)</b>	<b>–</b>	<b>(3 305 091)</b>
	<b>2 600</b>	<b>1 555 047</b>	<b>–</b>	<b>1 555 047</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 859	(600)	–	2 259
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	<b>2 859</b>	<b>(600)</b>	<b>–</b>	<b>2 259</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	3 423	(600)	–	2 823
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	55 782	–	(96 136)	–
	<b>59 205</b>	<b>(600)</b>	<b>(96 136)</b>	<b>2 823</b>

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

Au 31 décembre 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)

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023
<b>ACTIF</b>	
<b>Actif courant</b>	
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Actifs financiers non dérivés	9 879
Instruments dérivés	180
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	68
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	183
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 310</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passif courant</b>	
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	
Passifs financiers non dérivés	1 832
Instruments dérivés	112
Découvert bancaire	547
Frais de gestion à payer (note 5)	6
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	32
Montant à payer pour l'achat de titres	198
Charges à payer	2
Distributions à verser	2
<b>Total du passif</b>	<b>2 731</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7 579</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>	
Série A	772
Série F	6 132
Série FH (en équivalent CAD)	338
Série H (en équivalent CAD)	337
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>	
Série FH	256
Série H	255
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>	
Série A	10,03
Série F	10,04
Série FH (en équivalent CAD)	13,26
Série H (en équivalent CAD)	13,26

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023
<b>REVENUS</b>	
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Dividendes	1
Intérêts à distribuer	137
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	97
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(1)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(124)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	33
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	34
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(20)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>160</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>153</b>
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 5)	17
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	2
Charge d'intérêts	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2
Coûts de transactions	4
<b>Total des charges</b>	<b>27</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>27</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>126</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>	
Série A	14
Série F	111
Série FH (en équivalent CAD)	1
Série H (en équivalent CAD)	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série – EN USD</b>	
Série FH	1
Série H	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>	
Série A	0,16
Série F	0,23
Série FH (en équivalent CAD)	0,03
Série H (en équivalent CAD)	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part – EN USD†</b>	
Série FH	0,02
Série H	(0,01)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>	
Série A	76 284
Série F	494 936
Série FH	25 114
Série H	25 091

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	-
Série F	-
Série FH	-
Série H	-
	<u>-</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>	
Série A	14
Série F	111
Série FH	1
Série H	-
	<u>126</u>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Revenus nets de placement	
Série A	(11)
Série F	(87)
Série FH	(6)
Série H	(5)
	<u>(109)</u>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>	
Produit de l'émission de titres	
Série A	758
Série F	6 253
Série FH	337
Série H	337
Distributions réinvesties	
Série A	11
Série F	86
Série FH	6
Série H	5
Paielement au rachat	
Série F	(231)
	<u>7 562</u>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	
Série A	772
Série F	6 132
Série FH	338
Série H	337
	<u>7 579</u>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	
Série A	772
Série F	6 132
Série FH	338
Série H	337
	<u>7 579</u>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(97)
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	1
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	124
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(34)
(Gain) perte de change latent	(9)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(12 049)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 141
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(68)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	32
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(183)
Charges à payer et autres montants à payer	8
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(8 011)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	7 685
Montant payé au rachat de parts rachetables	(231)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>7 455</b>
Gain (perte) de change latent	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(556)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	-
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(547)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (125,7 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (72,6 %)</b>			
<b>Obligations de sociétés (72,6 %)</b>			
AltaGas Ltd, 8,900 %, 10 nov. 2083	125	129	131
Capital Power Corporation, 4,284 %, 18 sept. 2024, série 1	175	172	174
Chartwell résidences pour retraités, 4,211 %, 28 avr. 2025	175	167	171
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,46 %, 13 nov. 2024	430	419	425
Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 déc. 2080	180	152	154
Greenfire Resources Inc, 12,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	USD 445	597	584
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	300	269	281
Keyera Corp., 5,950 %, 10 mars 2081	150	132	133
MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	USD 275	379	369
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	175	177	182
NOVA Chemicals Corporation, 8,500 %, 15 nov. 2028	USD 45	62	62
NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juill. 2026	480	487	491
Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	275	254	264
Precision Drilling Corporation, 7,125 %, 15 janv. 2026	USD 182	245	240
Precision Drilling Corporation, 6,875 %, 15 janv. 2029	USD 70	90	89
RioCan Real Estate Investment Trust, 2,576 %, 12 févr. 2025, série AB	175	166	170
Métaux Russel Inc., 5,75 %, 27 oct. 2025	275	271	275
SECURE Energy Services Inc., 7,25 %, 30 déc. 2026	480	477	484
Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	USD 70	89	88
Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	100	95	98
Tervita Corporation, 11,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	USD 260	373	362
Vidéotron Itée, 5,75 %, 15 janv. 2026	275	271	275
	<b>5 473</b>		<b>5 502</b>
<b>Obligations et débentures étrangères (53,1 %)</b>			
<b>Îles Caimans (3,4 %)</b>			
Transocean Inc, 7,250 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	USD 200	266	260
<b>États-Unis (49,7 %)</b>			
Carnival Corporation, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	USD 538	645	661
Cleveland-Cliffs Inc., 6,75 %, 15 mars 2026	USD 200	270	265
Cleveland-Cliffs Inc., 6,750 %, 15 avr. 2030	USD 65	81	87
Coeur Mining, Inc., 5,125 %, 15 févr. 2029	USD 80	93	97
Freedom Mortgage Corporation, 7,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	USD 250	328	326
Freedom Mortgage Corporation, 12,250 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2030	USD 60	82	87
Hawaiian Brand Intellectual Property, Ltd., 5,75 %, 20 janv. 2026	USD 140	176	174
PennyMac Financial Services, Inc., 7,875 %, 15 déc. 2029	USD 140	190	191
PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15 sept. 2031	USD 75	84	92
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 9,250 %, 15 janv. 2029	USD 410	587	583
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD 289	309	353

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (125,7 % (suite))</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (53,1 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (49,7 % (suite))</b>			
United Wholesale Mortgage, LLC., 5,50 %, 15 avr. 2029	USD 75	85	94
Valvoline Inc., 4,25 %, 15 févr. 2030	USD 340	457	446
Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15 mars 2025	USD 240	321	313
	<b>3 708</b>		<b>3 769</b>
<b>ACTIONS (4,6 %)</b>			
<b>Actions privilégiées canadiennes (4,6 %)</b>			
<b>Brookfield Infrastructure Partners L.P., 5,50 %, série 3</b>			
	8 000	168	172
Emera Incorporated, 4,202 %, série F	10 000	169	176
		<b>337</b>	<b>348</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES (0,4 %)</b>			
		<b>53</b>	<b>32</b>
<b>TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (130,7 %)</b>			
		<b>9 837</b>	<b>9 911</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–24,2 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (–1,2 %)</b>			
<b>Obligations de sociétés (–1,2 %)</b>			
1011778 B.C. ULC / New Red Finance, Inc., 4,00 %, 15 oct. 2030	USD (75)	(84)	(89)
<b>Obligations et débentures étrangères (–23,0 %)</b>			
<b>États-Unis (–23,0 %)</b>			
Aramark Services, Inc., 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	USD (75)	(93)	(96)
Boeing Company (The), 5,805 %, 1 <sup>er</sup> mai 2050	USD (156)	(185)	(213)
Carnival Corporation, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	USD (375)	(460)	(483)
Carnival Corporation, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	USD (88)	(111)	(112)
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	USD (410)	(502)	(535)
Univision Communications, Inc., 7,375 %, 30 juin 2030	USD (64)	(85)	(84)
Walt Disney Company (The), 3,60 %, 13 janv. 2051	USD (206)	(188)	(220)
		<b>(1 624)</b>	<b>(1 743)</b>
<b>TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–24,2 %)</b>			
		<b>(1 708)</b>	<b>(1 832)</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (106,5 %)</b>			
		<b>8 129</b>	<b>8 079</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (106,5 %)</b>			
		<b>8 127</b>	<b>8 079</b>
<b>OPTIONS VENDUES (–0,2 %)</b>			
		<b>(20)</b>	<b>(12)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,6 %)</b>			
			<b>48</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (–7,2 %)</b>			
Dollar canadien		(98)	(98)
Devises		(457)	(449)
		<b>(555)</b>	<b>(547)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>			
			<b>11</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>7 579</b>

### Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF, 74,00 \$, option de vente, 15 mars 2024	Option de vente	175	17 500	15 mars 2024	74,00	USD	17	8
SPDR S&P 500 ETF Trust, 440,00 \$, option de vente, 21 juin 2024	Option de vente	15	1 500	21 juin 2024	440,00	USD	24	13
SPDR S&P 500 ETF Trust, 455,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	5	500	20 déc. 2024	455,00	USD	12	11
							<b>53</b>	<b>32</b>

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF, 70,00 \$, option de vente, 15 mars 2024	Option de vente	(175)	(17 500)	15 mars 2024	70,00	USD	(4)	(3)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 21 juin 2024	Option de vente	(15)	(1 500)	21 juin 2024	400,00	USD	(11)	(5)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 375,00 \$, option de vente, 20 déc. 2024	Option de vente	(5)	(500)	20 déc. 2024	375,00	USD	(4)	(4)
							<b>(20)</b>	<b>(12)</b>

# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	33 CAD	(25) (USD)	0,754	0,758	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	600 CAD	(450) (USD)	0,750	0,758	6
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 734 CAD	(2 000) (USD)	0,732	0,758	93
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	1 081 CAD	(800) (USD)	0,740	0,758	26
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	946 CAD	(700) (USD)	0,740	0,758	23
							<b>148</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 200 USD	(1 623) (CAD)	1,352	1,320	(39)
							<b>(39)</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	5 USD	(7) (CAD)	1,359	1,320	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	6 USD	(7) (CAD)	1,320	1,320	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	500 USD	(686) (CAD)	1,372	1,320	(26)
							<b>(26)</b>

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

**(65)**

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

#### Perte latente sur les swaps

##### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit CDX North America High Yield Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 déc. 2028	443 294 USD	5,000	(35)
			<b>(35)</b>

# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à investir principalement dans des titres de créance de sociétés nord-américaines, ainsi que dans d'autres titres de créance et titres analogues. Le Fonds utilisera des stratégies de placements alternatifs s'appuyant notamment sur l'effet de levier.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à 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	31 décembre 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	599
De 1 à 3 ans	4 158
De 3 à 5 ans	941
De 5 à 10 ans	1 481
Plus de 10 ans	520
	<b>7 699</b>

Au 31 décembre 2023, 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 42 000 \$, ou environ 0,6 %. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 4,9% de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 37 000 \$. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	4,4	4,7
A/A-1	(2,7)	(2,9)
BBB/A-2	14,7	15,6
BB	46,4	49,3
B	37,2	39,5
	<b>100,0</b>	<b>106,2</b>

#### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>125,7</b>
Obligations et débetures canadiennes	
Obligations de sociétés	72,6
Obligations et débetures étrangères	
Îles Caïmans	3,4
États-Unis	49,7
<b>ACTIONS</b>	<b>4,6</b>
Actions privilégiées canadiennes	4,6
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,4</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,2)</b>
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>(24,2)</b>
Obligations et débetures canadiennes	
Obligations de sociétés	(1,2)
États-Unis	(23,0)
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,6</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME</b>	
(MARGE À PAYER)	(7,2)

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	348	–	–	348
Obligations et débetures	–	9 531	–	9 531
Bons de souscription, droits et options	32	–	–	32
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	148	–	148
	<b>380</b>	<b>9 679</b>	<b>–</b>	<b>10 059</b>
Obligations et débetures – vendeur	–	(1 832)	–	(1 832)
Obligation pour options vendues	(12)	–	–	(12)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(65)	–	(65)
Perte latente sur les swaps	–	(35)	–	(35)
	<b>(12)</b>	<b>(1 932)</b>	<b>–</b>	<b>(1 944)</b>
	<b>368</b>	<b>7 747</b>	<b>–</b>	<b>8 115</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant la période close le 31 décembre 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,

# Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (non audité)

(auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour la période indiquée à la note 1

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	148	(65)	–	83
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>148</b>	<b>(65)</b>	<b>–</b>	<b>83</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	65	(65)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	35	–	(68)	–
	<b>100</b>	<b>(65)</b>	<b>(68)</b>	<b>–</b>
	–	–	–	–

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

Au 31 décembre 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)

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Mandat privé spécialisé liquide Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	165 290	184 780
Instruments dérivés	34	1
Trésorerie	–	105
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 232	869
Souscriptions à recevoir	51	143
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	140
<b>Total de l'actif</b>	<b>166 610</b>	<b>186 038</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	470	302
Découvert bancaire	413	–
Frais de gestion à payer (note 5)	84	84
Montant à payer pour l'achat de titres	31	50
Rachats à payer	85	269
Charges à payer	10	9
Distributions à verser	–	383
<b>Total du passif</b>	<b>1 093</b>	<b>1 097</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>165 517</b>	<b>184 941</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	17 133	17 573
Série F	133 494	138 009
Série FH (en équivalent CAD)	9 466	11 403
Série FT	5 294	17 707
Série T	130	249
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	7 169	8 614
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,87	9,90
Série F	9,86	9,89
Série FH (en équivalent CAD)	12,89	12,97
Série FT	9,38	9,61
Série T	9,35	9,34
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,76	9,80

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	446	393
Intérêts à distribuer	4 703	6 574
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 049)	(1 479)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 162	(2 067)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	166	1 202
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(135)	(7)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 293</b>	<b>4 616</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	(23)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 293</b>	<b>4 593</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	220	275
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	43	54
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	9
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	30	34
<b>Total des charges</b>	<b>300</b>	<b>373</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(4)
<b>Charges, montant net</b>	<b>300</b>	<b>369</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 993</b>	<b>4 224</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	414	147
Série F	3 985	2 485
Série FH (en équivalent CAD)	400	1 354
Série FT	192	183
Série T	2	55
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	296	1 017
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,24	0,08
Série F	0,30	0,15
Série FH (en équivalent CAD)	0,45	0,91
Série FT	0,19	0,11
Série T	0,12	0,84
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,33	0,68
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 722 297	1 958 258
Série F	13 555 208	16 726 020
Série FH	887 009	1 489 358
Série FT	1 001 563	1 688 804
Série T	20 816	65 537

† 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.

# Mandat privé spécialisé liquide Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	17 573	18 826
Série F	138 009	170 310
Série FH	11 403	22 310
Série FT	17 707	14 205
Série T	249	1 775
	<b>184 941</b>	<b>227 426</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	414	147
Série F	3 985	2 485
Série FH	400	1 354
Série FT	192	183
Série T	2	55
	<b>4 993</b>	<b>4 224</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(338)	(451)
Série F	(3 459)	(5 259)
Série FH	(297)	(630)
Série FT	(288)	(343)
Série T	(3)	(7)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(126)	(129)
Série F	(927)	(1 068)
Série FH	(80)	(129)
Série FT	(77)	(70)
Série T	(1)	(2)
Remboursement de capital		
Série T	–	(2)
	<b>(5 596)</b>	<b>(8 090)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 445	2 171
Série F	14 039	24 800
Série FH	1 372	3 285
Série FT	413	2 434
Série T	–	9
Distributions réinvesties		
Série A	430	539
Série F	2 851	4 508
Série FH	262	640
Série FT	38	28
Paiement au rachat		
Série A	(2 265)	(2 693)
Série F	(21 004)	(45 510)
Série FH	(3 594)	(15 329)
Série FT	(12 691)	(513)
Série T	(117)	(1 588)
	<b>(18 821)</b>	<b>(27 219)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(440)	(416)
Série F	(4 515)	(20 044)
Série FH	(1 937)	(10 809)
Série FT	(12 413)	1 719
Série T	(119)	(1 535)
	<b>(19 424)</b>	<b>(31 085)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	17 133	18 410
Série F	133 494	150 266
Série FH	9 466	11 501
Série FT	5 294	15 924
Série T	130	240
	<b>165 517</b>	<b>196 341</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 993	4 224
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 049	1 479
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 162)	2 067
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	135	7
(Gain) perte de change latent	–	23
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 995)	(6 914)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 943)	(3 888)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	29 159	36 634
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	137	354
Charges à payer et autres montants à payer	1	–
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>24 374</b>	<b>33 986</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 117	32 051
Montant payé au rachat de parts rachetables	(39 611)	(65 050)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 398)	(2 375)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(24 892)</b>	<b>(35 374)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(518)	(1 388)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	105	301
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(413)</b>	<b>(1 110)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	92	56
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	61	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.





# Mandat privé spécialisé liquide Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer des rendements absolus positifs à long terme qui ne sont pas fortement corrélés avec les principales catégories d'actif en investissant surtout dans un ou plusieurs OPC alternatifs.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8% (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 16 529 000 \$ (18 478 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>100,0</b>
Fonds de placements alternatifs	0,0	0,0
Fonds de titres à revenu fixe	43,9	–
Fonds alternatifs axés sur les titres de créance	–	44,1
Fonds alternatifs axés sur les actions	30,6	31,1
Fonds alternatifs axés sur le revenu	25,3	24,8
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	165 290	–	–	165 290
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	34	–	34
	<b>165 290</b>	<b>34</b>	<b>–</b>	<b>165 324</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(470)	–	(470)
	<b>–</b>	<b>(470)</b>	<b>–</b>	<b>(470)</b>
	<b>165 290</b>	<b>(436)</b>	<b>–</b>	<b>164 854</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	184 780	–	–	184 780
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1	–	1
	<b>184 780</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>184 781</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(302)	–	(302)
	<b>–</b>	<b>(302)</b>	<b>–</b>	<b>(302)</b>
	<b>184 780</b>	<b>(301)</b>	<b>–</b>	<b>184 479</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	34	(34)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	<b>34</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Mandat privé spécialisé liquide Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	470	(34)	–	436
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	<b>470</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>436</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	302	(1)	–	301
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps	–	–	–	–
	<b>302</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>301</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de performance Alpha II Dynamique, série F	50 650	34,9
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique, série F	72 692	4,5
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	22 635	0,7
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	19 313	4,2
	<b>165 290</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de performance Alpha II Dynamique, série F	57 430	33,3
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique, série F	81 539	5,4
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique, série O	24 008	1,2
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	21 803	4,1
	<b>184 780</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	1 448 442	769 047
Instruments dérivés	37 327	18 865
Trésorerie	1 876 137	1 290 314
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	40 106	6 668
Montant à recevoir pour la vente de titres	57 004	4 247
Souscriptions à recevoir	17 942	24 151
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	9 365	5 612
<b>Total de l'actif</b>	<b>3 486 323</b>	<b>2 118 904</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	52 533	33 977
Frais de gestion à payer (note 5)	3 219	1 896
Montant à payer pour l'achat de titres	18 816	22 518
Rachats à payer	2 982	947
Charges à payer	428	251
Distributions à verser	107	5 965
<b>Total du passif</b>	<b>78 085</b>	<b>65 554</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 408 238</b>	<b>2 053 350</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	661 859	372 106
Série F	2 471 895	1 489 684
Série FH (en équivalent CAD)	106 590	61 306
Série H (en équivalent CAD)	19 449	13 024
Série I	15 163	8 831
Série O	125 178	106 264
Série U	8 104	2 135
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	80 722	46 313
Série H	14 729	9 839
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	10,45	10,36
Série F	10,41	10,32
Série FH (en équivalent CAD)	15,82	15,70
Série H (en équivalent CAD)	15,00	14,98
Série I	10,96	10,89
Série O	13,02	13,37
Série U	10,59	10,35
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	11,98	11,86
Série H	11,36	11,32

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	7 245	3 279
Intérêts à distribuer	38 142	3 603
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 247	(120 901)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	72 660	135 517
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	97 958	34 498
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	19 741	30 226
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>237 993</b>	<b>86 222</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(160)	6 654
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>237 833</b>	<b>92 876</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	14 281	4 495
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 949	622
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	8	74
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	565	389
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 780	567
Coûts de transactions	1 913	1 028
<b>Total des charges</b>	<b>20 497</b>	<b>7 176</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(346)	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>20 151</b>	<b>7 175</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>217 682</b>	<b>85 701</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	39 175	15 085
Série F	160 826	54 930
Série FH (en équivalent CAD)	5 877	4 957
Série H (en équivalent CAD)	1 101	1 270
Série I	1 045	439
Série O	9 307	9 020
Série U	351	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	4 348	3 723
Série H	815	954
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,79	0,79
Série F	0,84	0,82
Série FH (en équivalent CAD)	1,16	1,98
Série H (en équivalent CAD)	1,08	1,84
Série I	0,96	0,97
Série O	1,13	1,12
Série U	1,03	–
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,86	1,49
Série H	0,80	1,38
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	48 987 640	19 039 336
Série F	190 861 100	66 501 829
Série FH	5 051 809	2 491 265
Série H	1 026 052	692 569
Série I	1 081 765	452 349
Série O	8 250 109	8 059 911
Série U	342 796	–

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	372 106	157 462
Série F	1 489 684	521 599
Série FH	61 306	29 366
Série H	13 024	8 247
Série I	8 831	4 008
Série O	106 264	86 251
Série U	2 135	–
	<b>2 053 350</b>	<b>806 933</b>

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

Série A	39 175	15 085
Série F	160 826	54 930
Série FH	5 877	4 957
Série H	1 101	1 270
Série I	1 045	439
Série O	9 307	9 020
Série U	351	–
	<b>217 682</b>	<b>85 701</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(5 271)	–
Série F	(32 721)	(105)
Série FH	(1 441)	(6)
Série H	(188)	–
Série I	(272)	(3)
Série O	(3 542)	–
Série U	(54)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(29 726)	–
Série F	(113 506)	–
Série FH	(4 979)	–
Série H	(1 050)	–
Série I	(706)	–
Série O	(9 180)	–
Série U	(169)	–
Remboursement de capital		
Série A	–	(7 676)
Série F	–	(30 647)
Série FH	–	(1 214)
Série H	–	(335)
Série I	–	(201)
	<b>(202 805)</b>	<b>(40 187)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	290 798	33 131
Série F	1 075 305	199 529
Série FH	47 166	10 794
Série H	6 457	735
Série I	6 541	1 442
Série O	16 363	465
Série U	5 862	–
Distributions réinvesties		
Série A	24 703	4 872
Série F	83 927	15 910
Série FH	3 972	729
Série H	871	209
Série I	749	171
Série O	10 234	–
Série U	194	–
Paiement au rachat		
Série A	(29 926)	(11 189)
Série F	(191 620)	(79 938)
Série FH	(5 311)	(4 749)
Série H	(766)	(1 087)
Série I	(1 025)	(1 415)
Série O	(4 268)	(5 562)
Série U	(215)	–
	<b>1 340 011</b>	<b>164 047</b>

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

Série A	289 753	34 223
Série F	982 211	159 679
Série FH	45 284	10 511
Série H	6 425	792
Série I	6 332	433
Série O	18 914	3 923
Série U	5 969	–
	<b>1 354 888</b>	<b>209 561</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	661 859	191 685
Série F	2 471 895	681 278
Série FH	106 590	39 877
Série H	19 449	9 039
Série I	15 163	4 441
Série O	125 178	90 174
Série U	8 104	–
	<b>3 408 238</b>	<b>1 016 494</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	217 682	85 701
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 247)	120 901
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(72 660)	(135 517)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(118 332)	(68 850)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(19 741)	(30 226)
(Gain) perte de change latent	987	(473)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 061 134)	(1 137 341)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 538 354	993 030
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(33 438)	16 569
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(3 753)	(285)
Charges à payer et autres montants à payer	1 500	221
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(552 782)</b>	<b>(156 270)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 444 273	243 487
Montant payé au rachat de parts rachetables	(220 668)	(110 185)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(84 013)	(18 293)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>1 139 592</b>	<b>115 009</b>
Gain (perte) de change latent	(987)	473
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	586 810	(41 261)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	1 290 314	186 945
<b>TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 876 137</b>	<b>146 157</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	8	74
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	35 383	3 273
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 922	2 977

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (42,2 %)</b>						
<b>Canada (4,5 %)</b>						
Cenovus Energy Inc.	4 388 334	100 655	96 894			
Suncor Énergie Inc.	1 331 118	57 611	56 506			
		<b>158 266</b>	<b>153 400</b>			
<b>Royaume-Uni (0,5 %)</b>						
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé	193 000	16 854	17 164			
<b>États-Unis (37,2 %)</b>						
Allegro Microsystems, Inc.	900 000	36 118	35 973			
Amazon.com, Inc.	681 440	97 355	136 717			
Ball Corporation	872 200	61 114	66 246			
Boeing Company (The)	238 000	64 827	81 917			
Boston Scientific Corporation	1 122 265	77 111	85 668			
Burlington Stores, Inc.	427 094	82 951	109 678			
Chesapeake Energy Corp	147 500	15 880	14 985			
Dollar Tree, Inc.	120 500	19 667	22 602			
Humana Inc.	159 400	102 572	96 360			
Intuitive Surgical, Inc.	34 500	13 990	15 369			
IQVIA Holdings Inc.	72 900	19 021	22 273			
Medtronic PLC	980 309	107 060	106 637			
Meta Platforms, Inc., cat. A	147 847	33 335	69 102			
Microsoft Corporation	219 669	81 439	109 075			
Netflix, Inc.	55 700	29 137	35 810			
ON Semiconductor Corporation	320 000	33 722	35 295			
Papa John's International, Inc.	574	54	58			
Thermo Fisher Scientific Inc.	180 394	127 616	126 435			
UnitedHealth Group Incorporated	93 600	60 846	65 069			
Walmart Inc.	164 500	34 337	34 244			
		<b>1 098 156</b>	<b>1 269 513</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,2 %)</b>						
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique						
				365 700	7 781	8 365
<b>OPTIONS ACHETÉES (0,1 %)</b>						
					9 237	4 374
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (42,5 %)</b>						
					1 290 294	1 452 816
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
					(677)	-
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (42,5 %)</b>						
					1 289 617	1 452 816
<b>OPTIONS VENDUES (-0,9 %)</b>						
					(68 165)	(31 135)
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,4 %)</b>						
						11 555
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (55,0 %)</b>						
Dollar canadien						
					1 707 635	1 707 635
Devises						
					169 711	168 502
					<b>1 877 346</b>	<b>1 876 137</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,0 %)</b>						
						98 865
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>3 408 238</b>

### Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime versée (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 395,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	16 200	1 620 000	5 janv. 2024	395,00	USD	275	32
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	9 740	974 000	12 janv. 2024	400,00	USD	231	84
SPDR S&P 500 ETF Trust, 400,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	65 150	6 515 000	19 janv. 2024	400,00	USD	1 680	817
SPDR S&P 500 ETF Trust, 430,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	65 150	6 515 000	19 janv. 2024	430,00	USD	3 687	1 505
SPDR S&P 500 ETF Trust, 405,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	32 575	3 257 500	26 janv. 2024	405,00	USD	1 009	624
SPDR S&P 500 ETF Trust, 435,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	32 575	3 257 500	26 janv. 2024	435,00	USD	2 355	1 312
							<b>9 237</b>	<b>4 374</b>

### Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Advance Auto Parts, Inc., 42,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(4 200)	(420 000)	5 janv. 2024	42,00	USD	(205)	(28)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 71,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	5 janv. 2024	71,00	USD	(248)	(18)
Alphabet Inc., cat. A, 122,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	5 janv. 2024	122,00	USD	(211)	(5)
Amazon.com, Inc., 137,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	5 janv. 2024	137,00	USD	(165)	(5)
ARM Holdings PLC, 53,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 750)	(275 000)	5 janv. 2024	53,00	USD	(153)	(20)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 62,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 980)	(298 000)	5 janv. 2024	62,00	USD	(118)	(39)
Boston Scientific Corporation, 52,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 300)	(230 000)	5 janv. 2024	52,00	USD	(75)	(8)
Boston Scientific Corporation, 58,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(2 300)	(230 000)	5 janv. 2024	58,00	USD	(38)	(159)
Bumble Inc., 12,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(11 250)	(1 125 000)	5 janv. 2024	12,00	USD	(251)	(37)
Burlington Stores, Inc., 150,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(875)	(87 500)	5 janv. 2024	150,00	USD	(167)	(46)
Burlington Stores, Inc., 195,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	5 janv. 2024	195,00	USD	(177)	(357)
Cenovus Energy Inc., 20,50 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(8 000)	(800 000)	5 janv. 2024	20,50	CAD	(84)	(16)
Cenovus Energy Inc., 21,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(18 500)	(1 850 000)	5 janv. 2024	21,00	CAD	(202)	(55)
Cenovus Energy Inc., 21,50 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(6 500)	(650 000)	5 janv. 2024	21,50	CAD	(72)	(62)
Cenovus Energy Inc., 23,50 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(10 000)	(1 000 000)	5 janv. 2024	23,50	CAD	(83)	(25)
Eli Lilly and Company, 535,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(235)	(23 500)	5 janv. 2024	535,00	USD	(84)	(4)
Halliburton Company, 34,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(3 805)	(380 500)	5 janv. 2024	34,00	USD	(170)	(15)
Humana Inc., 440,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(335)	(33 500)	5 janv. 2024	440,00	USD	(157)	(19)
Humana Inc., 455,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(365)	(36 500)	5 janv. 2024	455,00	USD	(174)	(161)
Humana Inc., 460,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(640)	(64 000)	5 janv. 2024	460,00	USD	(446)	(490)
Intuitive Surgical, Inc., 340,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(345)	(34 500)	5 janv. 2024	340,00	USD	(100)	(128)
Marvell Technology Group Ltd., 45,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(3 800)	(380 000)	5 janv. 2024	45,00	USD	(162)	(8)
Meta Platforms, Inc., 310,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	5 janv. 2024	310,00	USD	(223)	(4)
Meta Platforms, Inc., 360,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(500)	(50 000)	5 janv. 2024	360,00	USD	(94)	(149)
Meta Platforms, Inc., 375,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(478)	(47 800)	5 janv. 2024	375,00	USD	(57)	(15)
Microsoft Corporation, 350,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	5 janv. 2024	350,00	USD	(192)	(4)
NVIDIA Corporation, 425,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(415)	(41 500)	5 janv. 2024	425,00	USD	(225)	(4)
NVIDIA Corporation, 430,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 225)	(122 500)	5 janv. 2024	430,00	USD	(768)	(14)
ON Semiconductor Corporation, 80,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(3 200)	(320 000)	5 janv. 2024	80,00	USD	(252)	(1 764)

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Oracle Corporation, 98,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	5 janv. 2024	98,00	USD	(180)	(5)
Schlumberger N.V., 48,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	5 janv. 2024	48,00	USD	(228)	(12)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 150)	(115 000)	5 janv. 2024	145,00	USD	(154)	(10)
Take-Two Interactive Software, Inc., 152,50 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	5 janv. 2024	152,50	USD	(86)	(9)
Thermo Fisher Scientific Inc., 520,00 \$, option d'achat, 5 janv. 2024	Option d'achat	(320)	(32 000)	5 janv. 2024	520,00	USD	(169)	(570)
Walmart Inc., 150,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(3 000)	(300 000)	5 janv. 2024	150,00	USD	(368)	(22)
Warner Bros. Discovery, Inc., 9,00 \$, option de vente, 5 janv. 2024	Option de vente	(17 500)	(1 750 000)	5 janv. 2024	9,00	USD	(173)	(46)
Adobe Inc., 545,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(325)	(32 500)	12 janv. 2024	545,00	USD	(179)	(26)
Advance Auto Parts, Inc., 45,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(4 500)	(450 000)	12 janv. 2024	45,00	USD	(178)	(15)
Albemarle Corporation, 90,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 950)	(195 000)	12 janv. 2024	90,00	USD	(257)	(26)
Albemarle Corporation, 95,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 755)	(175 500)	12 janv. 2024	95,00	USD	(254)	(23)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 68,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	12 janv. 2024	68,00	USD	(143)	(33)
Alphabet Inc., cat. A, 124,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	12 janv. 2024	124,00	USD	(133)	(9)
Amazon.com, Inc., 134,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	12 janv. 2024	134,00	USD	(183)	(15)
Amazon.com, Inc., 139,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	12 janv. 2024	139,00	USD	(166)	(28)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 60,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 775)	(277 500)	12 janv. 2024	60,00	USD	(177)	(42)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 61,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 030)	(303 000)	12 janv. 2024	61,00	USD	(134)	(26)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 68,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(1 930)	(193 000)	12 janv. 2024	68,00	USD	(165)	(209)
Boeing Company (The), 290,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	12 janv. 2024	290,00	USD	(147)	(26)
Boston Scientific Corporation, 53,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 490)	(349 000)	12 janv. 2024	53,00	USD	(140)	(104)
Boston Scientific Corporation, 58,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(3 400)	(340 000)	12 janv. 2024	58,00	USD	(117)	(382)
Bumble Inc., 12,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(12 000)	(1 200 000)	12 janv. 2024	12,00	USD	(228)	(40)
Bumble Inc., 13,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(12 150)	(1 215 000)	12 janv. 2024	13,00	USD	(179)	(80)
Burlington Stores, Inc., 155,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 100)	(110 000)	12 janv. 2024	155,00	USD	(232)	(98)
Burlington Stores, Inc., 200,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(2 000)	(200 000)	12 janv. 2024	200,00	USD	(259)	(693)
CF Industries Holdings, Inc., 69,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 680)	(268 000)	12 janv. 2024	69,00	USD	(140)	(35)
CF Industries Holdings, Inc., 70,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 555)	(255 500)	12 janv. 2024	70,00	USD	(255)	(76)
Cheniere Energy, Inc. 160,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 100)	(210 000)	12 janv. 2024	160,00	USD	(330)	(83)
Dell Technologies Inc., cat. C, 66,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	12 janv. 2024	66,00	USD	(213)	(33)
Dollar General Corporation, 116,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 850)	(185 000)	12 janv. 2024	116,00	USD	(180)	(24)
Dollar Tree, Inc., 141,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(1 200)	(120 000)	12 janv. 2024	141,00	USD	(93)	(519)
Draffkings Inc, 31,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(5 750)	(575 000)	12 janv. 2024	31,00	USD	(192)	(65)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(355)	(35 500)	12 janv. 2024	530,00	USD	(123)	(35)
Halliburton Company, 32,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(5 775)	(577 500)	12 janv. 2024	32,00	USD	(166)	(19)
Humana Inc., 450,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(375)	(37 500)	12 janv. 2024	450,00	USD	(200)	(220)
Marvell Technology Group Ltd., 46,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	12 janv. 2024	46,00	USD	(310)	(63)
Match Group Inc, 28,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(5 500)	(550 000)	12 janv. 2024	28,00	USD	(186)	(29)
Match Group Inc, 30,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(12 000)	(1 200 000)	12 janv. 2024	30,00	USD	(268)	(40)
Meta Platforms, Inc., 295,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	12 janv. 2024	295,00	USD	(196)	(6)
Meta Platforms, Inc., 300,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	12 janv. 2024	300,00	USD	(169)	(8)
Meta Platforms, Inc., 385,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(500)	(50 000)	12 janv. 2024	385,00	USD	(101)	(30)
Microsoft Corporation, 350,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(530)	(53 000)	12 janv. 2024	350,00	USD	(146)	(21)
Microsoft Corporation, 390,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(400)	(40 000)	12 janv. 2024	390,00	USD	(106)	(57)
Microsoft Corporation, 400,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(900)	(90 000)	12 janv. 2024	400,00	USD	(158)	(40)
MongoDB Inc, 325,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	12 janv. 2024	325,00	USD	(195)	(15)
MongoDB Inc, 335,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(550)	(55 000)	12 janv. 2024	335,00	USD	(239)	(15)
Netflix, Inc., 540,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	540,00	USD	(60)	(13)
Nutrien Ltd, 48,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 585)	(358 500)	12 janv. 2024	48,00	USD	(215)	(24)
Nutrien Ltd, 49,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 440)	(244 000)	12 janv. 2024	49,00	USD	(134)	(16)
NVIDIA Corporation, 405,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(425)	(42 500)	12 janv. 2024	405,00	USD	(238)	(10)
NVIDIA Corporation, 415,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(850)	(85 000)	12 janv. 2024	415,00	USD	(506)	(27)
NVIDIA Corporation, 420,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(410)	(41 000)	12 janv. 2024	420,00	USD	(198)	(15)
NVIDIA Corporation, 440,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	12 janv. 2024	440,00	USD	(112)	(31)
Occidental Petroleum Corporation, 54,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 845)	(284 500)	12 janv. 2024	54,00	USD	(238)	(19)
Occidental Petroleum Corporation, 55,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(3 250)	(325 000)	12 janv. 2024	55,00	USD	(251)	(30)
Oracle Corporation, 95,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 450)	(145 000)	12 janv. 2024	95,00	USD	(136)	(11)
PDD Holdings Inc, 125,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	12 janv. 2024	125,00	USD	(228)	(28)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(4 465)	(446 500)	12 janv. 2024	27,00	USD	(557)	(44)
RTX Corporation, 77,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	12 janv. 2024	77,00	USD	(136)	(24)
Schlumberger N.V., 45,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	12 janv. 2024	45,00	USD	(178)	(17)
Schlumberger N.V., 47,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 990)	(299 000)	12 janv. 2024	47,00	USD	(144)	(16)
Sea Limited, CAAE, 31,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(6 700)	(670 000)	12 janv. 2024	31,00	USD	(202)	(40)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 695)	(169 500)	12 janv. 2024	145,00	USD	(371)	(10)
Take-Two Interactive Software, Inc., 146,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(1 140)	(114 000)	12 janv. 2024	146,00	USD	(189)	(8)
Take-Two Interactive Software, Inc., 152,50 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(2 425)	(242 500)	12 janv. 2024	152,50	USD	(314)	(115)
Thermo Fisher Scientific Inc., 490,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(375)	(37 500)	12 janv. 2024	490,00	USD	(159)	(41)
UnitedHealth Group Incorporated, 550,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(250)	(25 000)	12 janv. 2024	550,00	USD	(78)	(70)
UnitedHealth Group Incorporated, 555,00 \$, option d'achat, 12 janv. 2024	Option d'achat	(246)	(24 600)	12 janv. 2024	555,00	USD	(79)	(51)
Warner Bros. Discovery, Inc., 10,50 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(15 250)	(1 525 000)	12 janv. 2024	10,50	USD	(131)	(191)

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
Warner Bros. Discovery, Inc., 9,00 \$, option de vente, 12 janv. 2024	Option de vente	(17 500)	(1 750 000)	12 janv. 2024	9,00	USD	(250)	(58)
Advance Auto Parts, Inc., 42,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 janv. 2024	42,50	USD	(269)	(25)
Alaska Air Group, Inc., 27,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(6 500)	(650 000)	19 janv. 2024	27,50	USD	(361)	(43)
Allegro Microsystems, Inc., 25,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(7 000)	(700 000)	19 janv. 2024	25,00	USD	(334)	(23)
Allegro Microsystems, Inc., 27,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(7 000)	(700 000)	19 janv. 2024	27,50	USD	(177)	(139)
Allegro Microsystems, Inc., 32,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(9 000)	(900 000)	19 janv. 2024	32,50	USD	(125)	(297)
Aptiv PLC, 77,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 420)	(242 000)	19 janv. 2024	77,50	USD	(168)	(86)
Aptiv PLC, 82,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	19 janv. 2024	82,50	USD	(536)	(109)
Avery Dennison Corporation, 190,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(975)	(97 500)	19 janv. 2024	190,00	USD	(186)	(48)
Ball Corporation, 47,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 645)	(264 500)	19 janv. 2024	47,50	USD	(512)	(17)
Ball Corporation, 52,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 380)	(238 000)	19 janv. 2024	52,50	USD	(124)	(31)
Ball Corporation, 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(7 105)	(710 500)	19 janv. 2024	55,00	USD	(552)	(375)
Ball Corporation, 57,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(2 920)	(292 000)	19 janv. 2024	57,50	USD	(245)	(549)
Ball Corporation, 62,50 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(3 075)	(307 500)	19 janv. 2024	62,50	USD	(104)	(71)
Baxter International Inc., 35,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	19 janv. 2024	35,50	USD	(147)	(66)
Bumble Inc., 10,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(12 000)	(1 200 000)	19 janv. 2024	10,00	USD	(448)	(30)
Burlington Stores, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 250)	(225 000)	19 janv. 2024	100,00	USD	(980)	(371)
Burlington Stores, Inc., 145,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 175)	(117 500)	19 janv. 2024	145,00	USD	(508)	(105)
Cadence Design Systems, Inc., 255,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 450)	(145 000)	19 janv. 2024	255,00	USD	(335)	(225)
Centene Corporation, 65,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 900)	(290 000)	19 janv. 2024	65,00	USD	(398)	(19)
Cheniere Energy, Inc., 160,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	19 janv. 2024	160,00	USD	(162)	(73)
Chesapeake Energy Corporation, 70,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 750)	(375 000)	19 janv. 2024	70,00	USD	(546)	(136)
Chesapeake Energy Corporation, 75,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 janv. 2024	75,00	USD	(270)	(284)
Chesapeake Energy Corporation, 85,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(1 475)	(147 500)	19 janv. 2024	85,00	USD	(81)	(34)
Citigroup Inc., 35,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 janv. 2024	35,00	USD	(469)	(5)
Crown Holdings, Inc., 82,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 025)	(202 500)	19 janv. 2024	82,50	USD	(229)	(33)
Dollar General Corporation, 100,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 250)	(125 000)	19 janv. 2024	100,00	USD	(770)	(21)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(455)	(45 500)	19 janv. 2024	530,00	USD	(303)	(82)
Global Payments Inc., 120,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 475)	(147 500)	19 janv. 2024	120,00	USD	(200)	(122)
HCA Healthcare, Inc., 200,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(400)	(40 000)	19 janv. 2024	200,00	USD	(208)	(58)
Huntsman Corporation, 22,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(9 855)	(985 500)	19 janv. 2024	22,00	USD	(1 092)	(65)
Huntsman Corporation, 24,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(14 100)	(1 410 000)	19 janv. 2024	24,00	USD	(288)	(372)
Illumina, Inc., 100,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 725)	(172 500)	19 janv. 2024	100,00	USD	(166)	(74)
Intuitive Surgical, Inc., 280,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(340)	(34 000)	19 janv. 2024	280,00	USD	(125)	(9)
Intuitive Surgical, Inc., 285,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(615)	(61 500)	19 janv. 2024	285,00	USD	(302)	(55)
IQVIA Holdings Inc., 160,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(890)	(89 000)	19 janv. 2024	160,00	USD	(522)	(21)
IQVIA Holdings Inc., 230,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(350)	(35 000)	19 janv. 2024	230,00	USD	(102)	(266)
Match Group Inc, 22,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	19 janv. 2024	22,50	USD	(246)	(13)
Medtronic PLC, 79,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 745)	(174 500)	19 janv. 2024	79,00	USD	(129)	(63)
Medtronic PLC, 80,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 110)	(211 000)	19 janv. 2024	80,00	USD	(186)	(111)
Microsoft Corporation, 395,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(395)	(39 500)	19 janv. 2024	395,00	USD	(64)	(58)
Mobileye Global Inc., 34,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(8 250)	(825 000)	19 janv. 2024	34,00	USD	(404)	(327)
Mobileye Global Inc., 35,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	19 janv. 2024	35,00	USD	(285)	(83)
MongoDB, Inc., 340,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(550)	(55 000)	19 janv. 2024	340,00	USD	(294)	(43)
Netflix, Inc., 340,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(405)	(40 500)	19 janv. 2024	340,00	USD	(883)	(2)
Netflix, Inc., 400,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	19 janv. 2024	400,00	USD	(362)	(11)
Netflix, Inc., 420,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(435)	(43 500)	19 janv. 2024	420,00	USD	(330)	(20)
Nutrien Ltd, 50,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(4 465)	(446 500)	19 janv. 2024	50,00	USD	(579)	(74)
Occidental Petroleum Corporation, 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	19 janv. 2024	55,00	USD	(299)	(41)
ON Semiconductor Corporation, 70,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 700)	(370 000)	19 janv. 2024	70,00	USD	(1 203)	(88)
Oracle Corporation, 97,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 200)	(320 000)	19 janv. 2024	97,50	USD	(809)	(99)
Ovintiv Inc., 39,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	19 janv. 2024	39,00	USD	(389)	(69)
Ovintiv Inc., 50,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(4 250)	(425 000)	19 janv. 2024	50,00	CAD	(183)	(36)
Ovintiv Inc., 52,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(4 300)	(430 000)	19 janv. 2024	52,00	CAD	(271)	(103)
Papa John's International, Inc., 55,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(4 065)	(406 500)	19 janv. 2024	55,00	USD	(759)	(16)
Papa John's International, Inc., 60,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 600)	(360 000)	19 janv. 2024	60,00	USD	(1 201)	(12)
Papa John's International, Inc., 62,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 janv. 2024	62,50	USD	(152)	(25)
Papa John's International, Inc., 65,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 janv. 2024	65,00	USD	(708)	(40)
Papa John's International, Inc., 67,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 875)	(287 500)	19 janv. 2024	67,50	USD	(221)	(101)
Patterson-UTI Energy, Inc., 10,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(56 910)	(5 691 000)	19 janv. 2024	10,00	USD	(1 054)	(1 127)
PDD Holdings Inc, 125,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 400)	(140 000)	19 janv. 2024	125,00	USD	(297)	(32)
Schlumberger N.V., 47,50 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(3 950)	(395 000)	19 janv. 2024	47,50	USD	(168)	(123)
Sea Limited, CAAE, 30,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	19 janv. 2024	30,00	USD	(370)	(56)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 415,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(130 300)	(13 030 000)	19 janv. 2024	415,00	USD	(4 625)	(2 143)
Synopsys, Inc., 490,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(385)	(38 500)	19 janv. 2024	490,00	USD	(153)	(201)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, 93,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	19 janv. 2024	93,00	USD	(164)	(94)
Take-Two Interactive Software, Inc., 145,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 165)	(116 500)	19 janv. 2024	145,00	USD	(191)	(33)
Thermo Fisher Scientific Inc., 545,00 \$, option d'achat, 19 janv. 2024	Option d'achat	(360)	(36 000)	19 janv. 2024	545,00	USD	(286)	(307)
Walt Disney Company (The), 85,00 \$, option de vente, 19 janv. 2024	Option de vente	(1 950)	(195 000)	19 janv. 2024	85,00	USD	(108)	(81)
Adobe Inc., 540,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(375)	(37 500)	26 janv. 2024	540,00	USD	(290)	(88)
Advance Auto Parts, Inc., 48,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(7 300)	(730 000)	26 janv. 2024	48,00	USD	(384)	(217)
Advance Auto Parts, Inc., 49,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(4 150)	(415 000)	26 janv. 2024	49,00	USD	(291)	(164)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 69,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 750)	(375 000)	26 janv. 2024	69,00	USD	(223)	(191)



# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Tableau des options vendues (suite)

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Prime reçue (en milliers de \$)	Passif courant (en milliers de \$)
APA Corporation, 31,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(5 750)	(575 000)	26 janv. 2024	31,00	USD	(238)	(95)
APA Corporation, 32,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(5 000)	(500 000)	26 janv. 2024	32,00	USD	(122)	(149)
Cheniere Energy, Inc., 160,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 000)	(200 000)	26 janv. 2024	160,00	USD	(331)	(231)
Draftkings Inc, 30,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(5 725)	(572 500)	26 janv. 2024	30,00	USD	(158)	(136)
FedEx Corporation, 230,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(800)	(80 000)	26 janv. 2024	230,00	USD	(182)	(39)
FedEx Corporation, 235,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 000)	(100 000)	26 janv. 2024	235,00	USD	(260)	(90)
Halliburton Company, 31,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(4 200)	(420 000)	26 janv. 2024	31,00	USD	(248)	(67)
Halliburton Company, 33,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(10 205)	(1 020 500)	26 janv. 2024	33,00	USD	(432)	(391)
Humana Inc., 440,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(365)	(36 500)	26 janv. 2024	440,00	USD	(257)	(212)
Match Group Inc, 29,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(6 250)	(625 000)	26 janv. 2024	29,00	USD	(226)	(87)
Match Group Inc, 32,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(5 995)	(599 500)	26 janv. 2024	32,00	USD	(163)	(146)
Micron Technology, Inc., 70,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	26 janv. 2024	70,00	USD	(208)	(26)
MongoDB Inc, 350,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	26 janv. 2024	350,00	USD	(271)	(166)
Netflix, Inc., 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(500)	(50 000)	26 janv. 2024	420,00	USD	(216)	(226)
NIKE, Inc., cat. B, 103,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 500)	(150 000)	26 janv. 2024	103,00	USD	(143)	(114)
NIKE, Inc., cat. B, 104,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	26 janv. 2024	104,00	USD	(255)	(243)
Nutrien Ltd, 49,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 770)	(377 000)	26 janv. 2024	49,00	USD	(247)	(62)
NVIDIA Corporation, 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(350)	(35 000)	26 janv. 2024	420,00	USD	(149)	(52)
NVIDIA Corporation, 430,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(430)	(43 000)	26 janv. 2024	430,00	USD	(285)	(93)
ON Semiconductor Corporation, 71,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(2 800)	(280 000)	26 janv. 2024	71,00	USD	(256)	(198)
PDD Holdings Inc, 129,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 470)	(147 000)	26 janv. 2024	129,00	USD	(218)	(102)
Pfizer Inc., 24,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(7 565)	(756 500)	26 janv. 2024	24,00	USD	(208)	(20)
Pfizer Inc., 27,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(19 885)	(1 988 500)	26 janv. 2024	27,00	USD	(3 144)	(630)
Schlumberger N.V., 48,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 465)	(346 500)	26 janv. 2024	48,00	USD	(178)	(197)
Sea Limited, CAAE, 28,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(6 750)	(675 000)	26 janv. 2024	28,00	USD	(217)	(67)
Sea Limited, CAAE, 29,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(5 500)	(550 000)	26 janv. 2024	29,00	USD	(199)	(69)
SPDR S&P 500 ETF Trust, 420,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(65 150)	(6 515 000)	26 janv. 2024	420,00	USD	(2 865)	(1 678)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(1 245)	(124 500)	26 janv. 2024	150,00	USD	(199)	(108)
Western Digital Corporation, 47,00 \$, option de vente, 26 janv. 2024	Option de vente	(3 500)	(350 000)	26 janv. 2024	47,00	USD	(152)	(127)
Alibaba Group Holding Limited, CAAE parrainé, 68,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(2 820)	(282 000)	2 févr. 2024	68,00	USD	(194)	(186)
Amazon.com, Inc., 135,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(1 420)	(142 000)	2 févr. 2024	135,00	USD	(238)	(218)
Eli Lilly and Company, 530,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(290)	(29 000)	2 févr. 2024	530,00	USD	(176)	(115)
Meta Platforms, Inc., 310,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(620)	(62 000)	2 févr. 2024	310,00	USD	(266)	(287)
Nutrien Ltd, 51,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(5 780)	(578 000)	2 févr. 2024	51,00	USD	(309)	(305)
ON Semiconductor Corporation, 72,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(2 750)	(275 000)	2 févr. 2024	72,00	USD	(225)	(271)
Take-Two Interactive Software, Inc., 150,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(1 280)	(128 000)	2 févr. 2024	150,00	USD	(198)	(187)
Thermo Fisher Scientific Inc., 480,00 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(375)	(37 500)	2 févr. 2024	480,00	USD	(160)	(172)
Warner Bros. Discovery, Inc., 9,50 \$, option de vente, 2 févr. 2024	Option de vente	(17 500)	(1 750 000)	2 févr. 2024	9,50	USD	(191)	(220)
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé, 62,00 \$, option de vente, 9 févr. 2024	Option de vente	(3 095)	(309 500)	9 févr. 2024	62,00	USD	(176)	(188)
Avery Dennison Corporation, 190,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(1 540)	(154 000)	16 févr. 2024	190,00	USD	(477)	(468)
Eli Lilly and Company, 490,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(510)	(51 000)	16 févr. 2024	490,00	USD	(397)	(256)
Global Payments Inc., 115,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(2 500)	(250 000)	16 févr. 2024	115,00	USD	(560)	(454)
Huntsman Corporation, 23,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(7 455)	(745 500)	16 févr. 2024	23,00	USD	(256)	(295)
IQVIA Holdings Inc., 210,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(880)	(88 000)	16 févr. 2024	210,00	USD	(416)	(261)
Papa John's International, Inc., 65,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(2 750)	(275 000)	16 févr. 2024	65,00	USD	(344)	(191)
Patterson-UTI Energy, Inc., 9,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(40 065)	(4 006 500)	16 févr. 2024	9,00	USD	(587)	(926)
Synopsys, Inc., 470,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(325)	(32 500)	16 févr. 2024	470,00	USD	(245)	(236)
Synopsys, Inc., 490,00 \$, option de vente, 16 févr. 2024	Option de vente	(700)	(70 000)	16 févr. 2024	490,00	USD	(766)	(897)
							<b>(68 165)</b>	<b>(31 135)</b>

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	736 863	CAD	(533 500) (USD)	0,724	0,758	32 780
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	57 000	USD	(75 169) (CAD)	1,319	1,320	56
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	75 000	USD	(98 926) (CAD)	1,319	1,320	55
								<b>32 891</b>

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)	
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 390	CAD	(1 006) (USD)	0,724	0,758	62
								<b>62</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**32 953**

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	15 000	USD	(20 324)	(CAD)	1,355	1,320	(528)
Banque Royale du Canada	A-1+	9 févr. 2024	20 000	USD	(26 961)	(CAD)	1,348	1,320	(566)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	5 000	USD	(6 654)	(CAD)	1,331	1,320	(56)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	50 000	USD	(66 100)	(CAD)	1,322	1,320	(113)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	9 févr. 2024	75 000	USD	(99 529)	(CAD)	1,327	1,320	(548)
									(1 811)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers de \$)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	823	USD	(1 123)	(CAD)	1,365	1,320	(37)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	849	USD	(1 160)	(CAD)	1,367	1,320	(40)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	954	USD	(1 309)	(CAD)	1,371	1,320	(48)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	971	USD	(1 337)	(CAD)	1,377	1,320	(55)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	975	USD	(1 298)	(CAD)	1,332	1,320	(11)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	981	USD	(1 354)	(CAD)	1,381	1,320	(59)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	989	USD	(1 341)	(CAD)	1,356	1,320	(36)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 052	USD	(1 388)	(CAD)	1,320	1,320	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 241	USD	(1 706)	(CAD)	1,375	1,320	(69)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 244	USD	(1 689)	(CAD)	1,358	1,320	(47)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 244	USD	(1 691)	(CAD)	1,360	1,320	(49)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 290	USD	(1 751)	(CAD)	1,357	1,320	(48)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 347	USD	(1 833)	(CAD)	1,360	1,320	(54)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 480	USD	(2 031)	(CAD)	1,372	1,320	(77)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 527	USD	(2 085)	(CAD)	1,365	1,320	(69)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 762	USD	(2 405)	(CAD)	1,365	1,320	(79)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 913	USD	(2 652)	(CAD)	1,386	1,320	(127)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 304	USD	(3 088)	(CAD)	1,340	1,320	(46)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	4 416	USD	(6 002)	(CAD)	1,359	1,320	(171)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	68 900	USD	(94 540)	(CAD)	1,372	1,320	(3 583)
									(4 705)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (6 516)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice S&P 500, 15 mars 2024	(1 528)	4 820,00 USD	15 mars 2024	(471 371)	(486 253)	(14 882)
				(471 371)	(486 253)	(14 882)

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme surtout en investissant directement dans des titres de participation américains, en vendant des options d'achat sur ces titres et (ou) en vendant des options de vente, ce qui génère des rendements à prime.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(471 371)	-
De 1 à 3 ans	-	-
De 3 à 5 ans	-	-
De 5 à 10 ans	-	-
Plus de 10 ans	-	-
	<b>(471 371)</b>	<b>-</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de néant (néant ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	1 413 213	(312 120)	1 101 093	32,3
	<b>1 413 213</b>	<b>(312 120)</b>	<b>1 101 093</b>	<b>32,3</b>

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	839 058	(200 489)	638 569	31,1
	<b>839 058</b>	<b>(200 489)</b>	<b>638 569</b>	<b>31,1</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	126 045	(125 750)	295
	<b>126 045</b>	<b>(125 750)</b>	<b>295</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	74 341	(73 844)	497
	<b>74 341</b>	<b>(73 844)</b>	<b>497</b>

Au 31 décembre 2023, 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 110 139 000 \$, ou environ 3,2 % (63 907 000 \$ ou environ 3,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 27,9 % (31,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 95 031 000 \$ (64 363 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>42,2</b>	<b>37,0</b>
Canada	4,5	2,8
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,5
Royaume-Uni	0,5	0,0
États-Unis	37,2	32,9
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,4</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,1</b>	<b>0,6</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(1,5)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>55,0</b>	<b>62,8</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	1 440 077	–	–	1 440 077
Fonds sous-jacents	8 365	–	–	8 365
Bons de souscription, droits et options	4 374	–	–	4 374
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	32 953	–	32 953
	<b>1 452 816</b>	<b>32 953</b>	<b>–</b>	<b>1 485 769</b>
Obligation pour options vendues	(31 135)	–	–	(31 135)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(6 516)	–	(6 516)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(14 882)	–	–	(14 882)
	<b>(46 017)</b>	<b>(6 516)</b>	<b>–</b>	<b>(52 533)</b>
	<b>1 406 799</b>	<b>26 437</b>	<b>–</b>	<b>1 433 236</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	761 080	–	–	761 080
Fonds sous-jacents	7 967	–	–	7 967
Bons de souscription, droits et options	11 471	–	–	11 471
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	6 442	–	6 442
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	860	–	–	860
Gain latent sur les swaps	–	92	–	92
	<b>781 378</b>	<b>6 534</b>	<b>–</b>	<b>787 912</b>
Obligation pour options vendues	(31 700)	–	–	(31 700)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 277)	–	(2 277)
	<b>(31 700)</b>	<b>(2 277)</b>	<b>–</b>	<b>(33 977)</b>
	<b>749 678</b>	<b>4 257</b>	<b>–</b>	<b>753 935</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	32 953	(5 422)	–	27 531
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>32 953</b>	<b>(5 422)</b>	<b>–</b>	<b>27 531</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	6 516	(5 422)	–	1 094
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>6 516</b>	<b>(5 422)</b>	<b>–</b>	<b>1 094</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	6 442	(113)	–	6 329
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	92	–	–	92
	<b>6 534</b>	<b>(113)</b>	<b>–</b>	<b>6 421</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 277	(113)	–	2 164
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 277</b>	<b>(113)</b>	<b>–</b>	<b>2 164</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	8 365	6,7
	<b>8 365</b>	

# Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique (non audité)

## 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 (%)
FNB actif d'options couvertes à rendement amélioré Dynamique	7 967	7,2
	<b>7 967</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	525 424	619 223
Instruments dérivés	1 051	1 395
Montant à recevoir pour la vente de titres	12 419	–
Souscriptions à recevoir	443	343
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 431	3 301
<b>Total de l'actif</b>	<b>542 768</b>	<b>624 262</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 029	153
Marge à payer	79 773	92 463
Frais de gestion à payer (note 5)	325	386
Montant à payer pour l'achat de titres	177	–
Rachats à payer	634	339
Charges à payer	23	28
Distributions à verser	–	1 809
<b>Total du passif</b>	<b>81 961</b>	<b>95 178</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>460 807</b>	<b>529 084</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	50 216	54 988
Série F	241 783	296 589
Série FH (en équivalent CAD)	3 181	3 764
Série H (en équivalent CAD)	1 235	1 283
Série I	25 878	30 296
Série O	138 514	142 164
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	2 409	2 843
Série H	935	969
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	7,98	8,46
Série F	7,93	8,42
Série FH (en équivalent CAD)	14,25	15,01
Série H (en équivalent CAD)	14,32	15,05
Série I	8,51	8,96
Série O	10,05	10,41
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	10,79	11,34
Série H	10,84	11,37

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	8 003	7 804
Intérêts à distribuer	3 454	2 413
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(28 956)	2 009
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	13 806	(10 209)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 370)	(9 538)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(1 220)	(407)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(6 283)</b>	<b>(7 928)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	240	(551)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(6 043)</b>	<b>(8 479)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 814	2 303
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	134	170
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2 284	1 217
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	695	684
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	236	299
Coûts de transactions	312	334
<b>Total des charges</b>	<b>5 476</b>	<b>5 008</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>5 476</b>	<b>5 008</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(11 519)</b>	<b>(13 487)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(1 571)	(1 765)
Série F	(7 101)	(8 125)
Série FH (en équivalent CAD)	(80)	95
Série H (en équivalent CAD)	(29)	27
Série I	(769)	(994)
Série O	(1 969)	(2 725)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	(59)	71
Série H	(21)	20
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	(0,24)	(0,27)
Série F	(0,22)	(0,22)
Série FH (en équivalent CAD)	(0,32)	0,38
Série H (en équivalent CAD)	(0,33)	0,49
Série I	(0,24)	(0,21)
Série O	(0,14)	(0,19)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	(0,24)	0,29
Série H	(0,24)	0,37
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 438 601	6 750 476
Série F	33 973 695	37 950 860
Série FH	245 740	255 098
Série H	85 669	56 184
Série I	3 172 765	4 738 728
Série O	13 597 391	13 909 677

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	54 988	60 776
Série F	296 589	351 124
Série FH	3 764	4 626
Série H	1 283	697
Série I	30 296	45 923
Série O	142 164	149 892
	<b>529 084</b>	<b>613 038</b>

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

Série A	(1 571)	(1 765)
Série F	(7 101)	(8 125)
Série FH	(80)	95
Série H	(29)	27
Série I	(769)	(994)
Série O	(1 969)	(2 725)
	<b>(11 519)</b>	<b>(13 487)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(384)	(199)
Série F	(3 572)	(3 071)
Série FH	(47)	(38)
Série H	(9)	(2)
Série I	(528)	(684)
Série O	(2 702)	(2 256)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(1 181)	(1 450)
Série F	(6 559)	(8 286)
Série FH	(74)	(81)
Série H	(25)	(20)
Série I	(418)	(736)
	<b>(15 499)</b>	<b>(16 823)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	3 352	4 122
Série F	26 311	35 946
Série FH	202	112
Série H	1	650
Série I	800	2 593
Série O	4 442	678
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	1 194	1 226
Série F	5 421	5 820
Série FH	40	45
Série H	14	13
Série I	339	306
Série O	385	2 204
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(6 182)	(3 878)
Série F	(69 306)	(58 822)
Série FH	(624)	(1 530)
Série H	-	(56)
Série I	(3 842)	(5 802)
Série O	(3 806)	(4 607)
	<b>(41 259)</b>	<b>(20 980)</b>

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

Série A	(4 772)	(1 944)
Série F	(54 806)	(36 538)
Série FH	(583)	(1 397)
Série H	(48)	612
Série I	(4 418)	(5 317)
Série O	(3 650)	(6 706)
	<b>(68 277)</b>	<b>(51 290)</b>

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

Série A	50 216	58 832
Série F	241 783	314 586
Série FH	3 181	3 229
Série H	1 235	1 309
Série I	25 878	40 606
Série O	138 514	143 186
	<b>460 807</b>	<b>561 748</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 519)	(13 487)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	28 956	(2 009)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 806)	10 209
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	1 220	407
(Gain) perte de change latent	(15)	(456)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(114 497)	(165 064)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	180 904	208 401
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(130)	(363)
Charges à payer et autres montants à payer	(66)	(42)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>71 047</b>	<b>37 596</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 929	44 446
Montant payé au rachat de parts rachetables	(82 386)	(78 386)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 915)	(7 208)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(58 372)</b>	<b>(41 148)</b>
Gain (perte) de change latent	15	456
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 675	(3 552)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	(92 463)	(75 410)
<b>TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(79 773)</b>	<b>(78 506)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2 284	1 217
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 660	1 973
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	8 009	7 299

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (3,3 %)</b>			
<b>Obligations et débetures canadiennes (3,3 %)</b>			
<b>Obligations de sociétés (3,3 %)</b>			
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	2 329	2 361	2 439
Emera Incorporated, 6,75 %, 15 juin 2076	USD 1 985	2 626	2 576
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	9 600	9 634	9 991
	<b>14 621</b>	<b>15 006</b>	
<b>ACTIONS (106,6 %)</b>			
<b>Actions privilégiées canadiennes (1,7 %)</b>			
Tricon Residential Inc., 5,75 %	5 600	7 315	7 945
<b>Australie (2,4 %)</b>			
Transurban Group	902 727	11 060	11 134
<b>Canada (66,1 %)</b>			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	133 475	5 623	9 522
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	449 884	17 763	18 787
Brookfield Renewable Partners L.P.	384 646	15 796	13 390
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	406 318	20 496	19 828
Capital Power Corporation	60 240	2 193	2 244
Chartwell résidences pour retraités	935 160	10 207	10 960
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1 549 252	22 568	21 612
Fonds de placement immobilier Crombie	1 348 354	20 244	18 607
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1 483 162	17 867	20 705
Enbridge Inc.	384 290	19 505	18 331
European Residential Real Estate Investment Trust	2 473 722	10 036	6 382
First Capital Real Estate Investment Trust	978 000	17 242	15 003
Granite Real Estate Investment Trust	275 571	20 938	21 021
Fonds de placement immobilier H&R	737 304	8 926	7 299
Hydro One Limited	331 452	9 710	13 159
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1 059 109	18 291	19 022
Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust	214 234	3 335	3 164
RioCan Real Estate Investment Trust	1 123 121	23 730	20 913
Sienna Senior Living Inc.	1 022 455	14 159	11 748
Corporation TC Énergie	416 297	23 597	21 548
Tricon Residential Inc.	949 566	10 621	11 452
	<b>312 847</b>	<b>304 697</b>	
<b>France (1,9 %)</b>			
VINCI SA	51 945	6 517	8 631
<b>Pays-Bas (2,2 %)</b>			
Ferrovial SE	209 969	7 655	10 140
<b>Espagne (1,7 %)</b>			
Aena SME, SA	33 330	6 867	8 006

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (106,6 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni (2,9 %)</b>			
National Grid PLC	752 446	11 854	13 409
<b>États-Unis (27,7 %)</b>			
American Tower Corporation	23 400	6 157	6 670
Camden Property Trust	48 700	6 915	6 385
CMS Energy Corporation	122 211	8 856	9 371
Crown Castle International Corp.	101 779	18 938	15 481
FirstEnergy Corp.	350 490	17 970	16 966
Mid-America Apartment Communities, Inc.	17 500	3 003	3 107
NextEra Energy Partners, LP	407 508	14 515	16 363
Public Storage	13 700	5 451	5 517
Regency Centers Corporation	61 849	4 440	5 472
Ventas, Inc.	247 712	15 946	16 302
VICI Properties Inc.	100 019	3 763	4 210
WEC Energy Group, Inc.	78 769	9 000	8 755
Williams Companies, Inc. (The)	283 761	11 901	13 051
		<b>126 855</b>	<b>127 650</b>
<b>FONDS SOUS-JACENTS (4,1 %)</b>			
Alerian MLP ETF	203 468	11 805	11 424
Arch Senior Care Co-ownership Fund II*	2 410 508	2 009	1 932
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	21 200	2 816	2 924
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.*	2 302 914	1 820	2 526
		<b>18 450</b>	<b>18 806</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (114,0 %)</b>			
		<b>524 041</b>	<b>525 424</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(523)</b>	<b>—</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (114,0 %)</b>			
		<b>523 518</b>	<b>525 424</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>22</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (-17,3 %)</b>			
Dollar canadien		(78 600)	(78 600)
Devises		(1 185)	(1 173)
		<b>(79 785)</b>	<b>(79 773)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (3,3 %)</b>			
			<b>15 134</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>460 807</b>

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

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	297 CAD	(200) (EUR)	0,672	0,684	5
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	26 865 CAD	(19 700) (USD)	0,733	0,758	862
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	1 200 EUR	(1 739) (CAD)	1,449	1,461	14
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 046 CAD	(700) (EUR)	0,670	0,684	23
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	700 EUR	(1 012) (CAD)	1,445	1,461	11
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	625 AUD	(551) (CAD)	0,882	0,902	12
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 300 EUR	(1 888) (CAD)	1,452	1,461	12
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 500 EUR	(2 192) (CAD)	1,461	1,461	—
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 000 EUR	(2 898) (CAD)	1,449	1,461	24
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 300 EUR	(3 311) (CAD)	1,440	1,461	49
							<b>1 012</b>



# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	50 CAD	(36) (USD)	0,724	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	52 CAD	(39) (USD)	0,747	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	53 CAD	(38) (USD)	0,724	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	59 CAD	(43) (USD)	0,734	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	60 CAD	(45) (USD)	0,753	0,758	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	62 CAD	(45) (USD)	0,727	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	63 CAD	(46) (USD)	0,730	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	69 CAD	(51) (USD)	0,732	0,758	2
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	75 CAD	(55) (USD)	0,731	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	77 CAD	(56) (USD)	0,729	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	102 CAD	(74) (USD)	0,724	0,758	4
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	107 CAD	(79) (USD)	0,737	0,758	3
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	170 CAD	(125) (USD)	0,737	0,758	5
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	178 CAD	(130) (USD)	0,730	0,758	6
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	50 USD	(65) (CAD)	1,320	1,320	–
							<b>37</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**1 049**

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	8 229 CAD	(9 450) (AUD)	1,148	1,109	(295)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	8 419 CAD	(5 050) (GBP)	0,600	0,595	(75)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	22 616 CAD	(15 600) (EUR)	0,690	0,684	(176)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	300 EUR	(441) (CAD)	1,471	1,461	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	175 GBP	(295) (CAD)	1,684	1,682	–
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	4 200 USD	(5 737) (CAD)	1,366	1,320	(192)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	292 CAD	(175) (GBP)	0,600	0,595	(3)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	2 320 CAD	(1 600) (EUR)	0,690	0,684	(18)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	800 EUR	(1 186) (CAD)	1,483	1,461	(17)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	338 CAD	(375) (AUD)	1,109	1,109	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 084 CAD	(1 250) (GBP)	0,600	0,595	(18)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 320 CAD	(1 600) (EUR)	0,690	0,684	(18)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	200 EUR	(293) (CAD)	1,465	1,461	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	300 EUR	(443) (CAD)	1,475	1,461	(4)
							<b>(820)</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	35 USD	(48) (CAD)	1,364	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	38 USD	(52) (CAD)	1,365	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	38 USD	(53) (CAD)	1,386	1,320	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	46 USD	(63) (CAD)	1,359	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	47 USD	(63) (CAD)	1,332	1,320	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	49 USD	(66) (CAD)	1,357	1,320	(2)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	50 USD	(69) (CAD)	1,371	1,320	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	73 USD	(100) (CAD)	1,377	1,320	(4)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	102 USD	(137) (CAD)	1,353	1,320	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	105 USD	(144) (CAD)	1,365	1,320	(5)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	120 USD	(164) (CAD)	1,365	1,320	(5)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	134 USD	(179) (CAD)	1,340	1,320	(3)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	3 350 USD	(4 597) (CAD)	1,372	1,320	(174)
							<b>(209)</b>

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

**(1 029)**

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à générer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres d'entreprises à l'échelle mondiale qui détiennent une participation dans des actifs liés à l'immobilier, aux services aux collectivités et aux infrastructures.

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

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

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

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	2 356
De 1 à 3 ans	–	2 213
De 3 à 5 ans	–	9 450
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	15 006	5 022
	<b>15 006</b>	<b>19 041</b>

Au 31 décembre 2023, 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 129 000 \$, ou environ 0,0 % (151 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

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

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	154 688	(20 458)	134 230	29,1
Euro	27 312	(13 295)	14 017	3,0
Dollar australien	11 675	(8 299)	3 376	0,7
Livre sterling	13 698	(10 596)	3 102	0,7
Couronne danoise	86	–	86	0,0
	<b>207 459</b>	<b>(52 648)</b>	<b>154 811</b>	<b>33,5</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	185 653	(95 335)	90 318	17,1
Euro	63 443	(31 084)	32 359	6,1
Dollar australien	12 194	(9 216)	2 978	0,6
Livre sterling	14 378	(11 732)	2 646	0,5
Couronne danoise	85	–	85	0,0
	<b>275 753</b>	<b>(147 367)</b>	<b>128 386</b>	<b>24,3</b>

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

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	4 416	(4 451)	(35)
	<b>4 416</b>	<b>(4 451)</b>	<b>(35)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 047	(4 953)	94
	<b>5 047</b>	<b>(4 953)</b>	<b>94</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 15 478 000 \$, ou environ 3,4 % (12 848 000 \$ ou environ 2,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 110,8 % (113,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 51 042 000 \$ (60 018 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de crédit

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

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BBB/A-2	–	–	52,4	2,7
BB	65,4	3,3	18,8	0,9
Pas de notation	34,6	1,7	28,8	1,5
	<b>100,0</b>	<b>5,0</b>	<b>100,0</b>	<b>5,1</b>

### Risque de concentration

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

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>3,3</b>	<b>3,6</b>
Obligations et débiteures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,3	3,5
Obligations et débiteures étrangères		
États-Unis	–	0,1
<b>ACTIONS</b>	<b>106,6</b>	<b>112,5</b>
Actions privilégiées canadiennes	1,7	1,5
Australie	2,4	2,3
Canada	66,1	61,2
France	1,9	3,0
Italie	–	2,9
Pays-Bas	2,2	3,0
Espagne	1,7	3,0
Royaume-Uni	2,9	2,6
États-Unis	27,7	33,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>4,1</b>	<b>1,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)</b>	<b>(17,3)</b>	<b>(17,5)</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	432 347	59 265	–	491 612
Obligations et débiteures	–	15 006	–	15 006
Fonds sous-jacents	11 424	–	7 382	18 806
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 049	–	1 049
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	2	–	2
	<b>443 771</b>	<b>75 322</b>	<b>7 382</b>	<b>526 475</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 029)	–	(1 029)
	–	(1 029)	–	(1 029)
	<b>443 771</b>	<b>74 293</b>	<b>7 382</b>	<b>525 446</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	498 656	96 462	–	595 118
Obligations et débiteures	–	19 041	–	19 041
Fonds sous-jacents	–	–	5 064	5 064
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	1 395	–	1 395
	<b>498 656</b>	<b>116 898</b>	<b>5 064</b>	<b>620 618</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(153)	–	(153)
	–	(153)	–	(153)
	<b>498 656</b>	<b>116 745</b>	<b>5 064</b>	<b>620 465</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

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

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	5 064	7 631
Achats	2 291	1 587
Ventes/remboursement de capital	(85)	(4 986)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	112	832
<b>À la clôture de la période</b>	<b>7 382</b>	<b>5 064</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 116 000 \$ et de 829 000 \$.

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

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

# Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			31 décembre 2023	
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 932	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	5 450	16 / (16)
			<b>7 382</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2023	
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	5 064	s. o.
			<b>5 064</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

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

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 049	(970)	–	79
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 049</b>	<b>(970)</b>	<b>–</b>	<b>79</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 029	(970)	–	59
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 029</b>	<b>(970)</b>	<b>–</b>	<b>59</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 395	(153)	–	1 242
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 395</b>	<b>(153)</b>	<b>–</b>	<b>1 242</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	153	(153)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>153</b>	<b>(153)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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

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

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Alerian MLP ETF	11 424	0,1
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	1 932	8,5
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	2 924	0,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	2 526	8,8
	<b>18 806</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Arch Senior Care Co-ownership Fund II	1 644	7,6
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	1 201	0,1
Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.	2 219	9,4
	<b>5 064</b>	

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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	843 471	876 374
Instruments dérivés	2	1
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	38 927
Souscriptions à recevoir	136	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7 149	7 349
<b>Total de l'actif</b>	<b>850 758</b>	<b>922 651</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Passifs financiers non dérivés	404 484	431 507
Instruments dérivés	116	64
Marge à payer	58 201	76 007
Frais de gestion à payer (note 5)	13	6
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	3 386	3 010
Montant à payer pour l'achat de titres	–	35 626
Rachats à payer	54	8
Charges à payer	24	20
Distributions à verser	3 305	3 812
<b>Total du passif</b>	<b>469 583</b>	<b>550 060</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>381 175</b>	<b>372 591</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 001	1 871
Série F	13 102	5 684
Série FH (en équivalent CAD)	2 623	1 936
Série H (en équivalent CAD)	556	454
Série I	389	363
Série O	360 504	362 283
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	1 987	1 463
Série H	421	343
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	9,90	9,55
Série F	9,94	9,59
Série FH (en équivalent CAD)	13,10	12,65
Série H (en équivalent CAD)	13,06	12,64
Série I	9,87	9,55
Série O	10,57	10,21
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART – EN USD</b>		
Série FH	9,92	9,56
Série H	9,89	9,55

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre moyen de parts)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	19 105	887
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 303	26
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	22 433	(1 035)
Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	1 106	(326)
Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés	(9 790)	674
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	27	30
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(51)	(5)
Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert	(5 325)	(224)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>28 808</b>	<b>27</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(593)	(28)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>28 215</b>	<b>(1)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	49	10
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	115	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1 760	15
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21	3
Coûts de transactions	880	5
<b>Total des charges</b>	<b>2 826</b>	<b>44</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	(9)
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 823</b>	<b>35</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>25 392</b>	<b>(36)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	177	10
Série F	660	40
Série FH (en équivalent CAD)	125	25
Série H (en équivalent CAD)	29	24
Série I	26	–
Série O	24 375	(135)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	93	19
Série H	22	18
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART</b>		
Série A	0,71	0,22
Série F	0,71	0,24
Série FH (en équivalent CAD)	0,79	0,95
Série H (en équivalent CAD)	0,80	0,91
Série I	0,66	0,26
Série O	0,70	(0,08)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART – EN USD†</b>		
Série FH	0,58	0,71
Série H	0,59	0,68
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	243 567	50 357
Série F	934 480	174 820
Série FH	157 490	26 003
Série H	37 132	25 911
Série I	38 508	104
Série O	34 862 977	1 848 437

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	1 871	423
Série F	5 684	1 676
Série FH	1 936	314
Série H	454	313
Série I	363	1
Série O	362 283	–
	<b>372 591</b>	<b>2 727</b>

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

Série A	177	10
Série F	660	40
Série FH	125	25
Série H	29	24
Série I	26	–
Série O	24 375	(135)
	<b>25 392</b>	<b>(36)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(69)	(17)
Série F	(283)	(64)
Série FH	(67)	(14)
Série H	(15)	(13)
Série I	(13)	–
Série O	(12 386)	(278)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série O	(17)	–
	<b>(12 850)</b>	<b>(386)</b>

### TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 395	404
Série F	8 222	933
Série FH	854	–
Série H	76	–
Série O	332	150 223
Distributions réinvesties		
Série A	20	6
Série F	156	24
Série FH	24	14
Série H	12	13
Série I	13	–
Série O	–	1
Paielement au rachat		
Série A	(393)	(128)
Série F	(1 337)	(482)
Série FH	(249)	–
Série O	(14 083)	–
	<b>(3 958)</b>	<b>151 008</b>

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

Série A	2 130	275
Série F	7 418	451
Série FH	687	25
Série H	102	24
Série I	26	–
Série O	(1 779)	149 811
	<b>8 584</b>	<b>150 586</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	4 001	698
Série F	13 102	2 127
Série FH	2 623	339
Série H	556	337
Série I	389	1
Série O	360 504	149 811
	<b>381 175</b>	<b>153 313</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 392	(36)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 303)	(26)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(22 433)	1 035
(Gain) perte net réalisé sur les passifs financiers non dérivés	(1 106)	326
Variation (du gain) de la perte latent sur les passifs financiers non dérivés	9 790	(674)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	51	5
(Gain) perte de change latent	(235)	(87)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 284 119)	(503 152)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 308 352	320 983
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	376	511
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	200	(2 572)
Charges à payer et autres montants à payer	11	9
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>34 976</b>	<b>(183 678)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 743	151 560
Montant payé au rachat de parts rachetables	(16 016)	(610)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 132)	(65)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 405)</b>	<b>150 885</b>
Gain (perte) de change latent	235	87
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17 571	(32 793)
Trésorerie (marge à payer), à l'ouverture de la période	(76 007)	(700)
<b>TRÉSORERIE (MARGE À PAYER), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(58 201)</b>	<b>(33 406)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1 760	15
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	19 273	–
Dividendes versés <sup>1)</sup>	4 949	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (210,6 %)</b>				<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (210,6 %) (suite)</b>		
<b>Obligations et débentures canadiennes (173,0 %)</b>				<b>Obligations et débentures canadiennes (173,0 %) (suite)</b>		
<b>Obligations de sociétés (173,0 %)</b>				<b>Obligations de sociétés (173,0 %) (suite)</b>		
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,726 %, 12 févr. 2026, série H	1 000	905	919	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	5 050	4 606 4 816
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	5 000	5 000	5 237	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	10 050	9 598 9 798
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	16 000	14 283	14 830	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	28 741	25 539 26 666
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	18 500	17 760	18 033	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	9 500	8 629 8 923
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	4 583	4 365	4 470	Sienna Senior Living Inc., 3,109 %, 4 nov. 2024, série A	1 300	1 247 1 268
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	968	968	976	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	13 190	12 666 12 900
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	22 000	22 000	22 126	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	15 000	13 784 14 084
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	7 000	6 234	6 505	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	7 000	6 585 6 667
Banque de Montréal, 3,803 %, 15 déc. 2032	USD 500	595	608	La Banque Toronto-Dominion, 5,423 %, 10 juill. 2026	20 000	20 000 20 436
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	11 000	11 001	11 476	La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	25 000	24 376 24 824
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	4 100	4 055	4 085	La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	5 133	5 133 5 369
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	4 000	4 063	4 085	La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	1 565	1 565 1 583
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	15 000	13 688	14 329	La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	7 000	6 875 7 003
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	5 500	5 226	5 314	TransCanada Pipelines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	200	186 196
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	1 000	989	985	Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	10 000	10 009 10 190
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	12 100	12 564	12 510	Crédit VW Canada, Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	5 000	4 569 4 726
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 5, 3,321 %, 12 nov. 2026, série 2022-5, cat. A	4 656	4 420	4 502			<b>644 220 659 401</b>
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	20 000	20 055	20 284	<b>Obligations et débentures étrangères (37,6 %)</b>		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	2 200	2 199	2 278	<b>Irlande (2,7 %)</b>		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	18 500	16 583	17 280	AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 oct. 2026		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	10 200	10 183	10 301	USD 5 500	6 607	6 728
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	2 275	2 272	2 304	AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 6,45 %, 15 avr. 2027		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	4 000	3 690	3 790	USD 549	764	751
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	2 000	1 995	1 981	Avolon Holdings Funding Limited., 6,375 %, 4 mai 2028		
Canadian Natural Resources Limited, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	USD 5 852	7 512	7 508	USD 2 000	2 650	2 695
Capital Power Corporation, 5,377 %, 25 janv. 2027	9 460	9 459	9 621		<b>10 021 10 174</b>	
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	5 000	5 175	5 197	<b>Royaume-Uni (1,8 %)</b>		
Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD 7 670	10 021	9 906	Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029		
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	10 000	9 992	10 130	7 353	6 661	6 883
CHIP Mortgage Trust, 6,069 %, 14 nov. 2028, série 2023-1	4 000	4 115	4 140	<b>États-Unis (33,1 %)</b>		
CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	16 279	14 773	15 168	Air Lease Corporation, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024		
CHIP Mortgage Trust, 1,503 %, 15 nov. 2046, série 2021-1	19 000	17 611	18 280	USD 2 285	3 055	3 013
Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 5,777 %, 17 juin 2024, série B	12 219	12 019	12 214	USD 15 484	14 748	15 072
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	15 150	14 198	14 557	USD 2 500	3 334	3 389
Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	4 703	4 702	4 786	USD 3 000	4 069	4 017
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	8 000	7 381	7 541	USD 17 000	23 090	22 458
Enbridge Inc., 8,495 %, 15 janv. 2084	7 500	7 500	7 902	USD 22 000	29 583	29 057
ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	11 553	11 034	11 227	USD 817	738	762
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,326 %, 10 nov. 2026	7 060	7 060	7 243	USD 400	492	500
Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	5 000	4 822	4 884	USD 9 970	12 002	12 044
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	6 000	5 538	5 655	USD 100	128	132
Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	18 840	16 937	17 349	USD 10 000	13 572	13 207
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	6 435	5 844	6 022	USD 2 500	3 413	3 376
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	8 000	8 000	8 064	USD 9 250	12 586	12 223
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 déc. 2026	4 000	3 781	3 862	USD 4 984	4 864	4 916
Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	10 500	10 148	10 322	USD 2 000	1 829	1 877
Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	1 000	1 012	1 032		<b>127 503 126 043</b>	
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	1 042	1 022	1 040	<b>ACTIONS (1,3 %)</b>		
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	23 000	22 995	23 391	<b>Actions privilégiées canadiennes (1,3 %)</b>		
Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	10 000	9 999	10 243	Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles		
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,636 %, 12 nov. 2052, série 2017-1, cat. A2	3 183	3 044	3 078	5 000	4 999	4 998
Reliance LP, 2,68 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	10 000	9 912	9 183	<b>TOTAL – POSITIONS ACHETEUR (211,9 %)</b>	<b>793 404</b>	<b>807 499</b>
RioCan Real Estate Investment Trust, 1,974 %, 15 juin 2026, série AD	13 080	11 752	12 173	<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–106,2 %)</b>		
RioCan Real Estate Investment Trust, 5,611 %, 6 oct. 2027, série AG	7 000	6 999	7 087	<b>Obligations et débentures canadiennes (–74,8 %)</b>		
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	35 000	34 949	36 059	<b>Obligations fédérales (–74,8 %)</b>		
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	2 000	1 890	1 951	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024		
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	3 744	3 739	3 929	(4 240)	(4 148)	(4 153)
				(3 400)	(3 210)	(3 215)
				(3 600)	(3 311)	(3 350)
				(76 479)	(70 093)	(71 715)
				(20 665)	(18 776)	(19 353)
				(50 679)	(45 627)	(47 016)
				(26 946)	(26 097)	(26 429)
				(16 805)	(16 669)	(16 982)
				(6 219)	(5 906)	(5 933)
				(86 292)	(85 457)	(86 593)
				(200)	(186)	(192)
					<b>(279 480)</b>	<b>(284 931)</b>
				<b>Obligations et débentures étrangères (–31,4 %)</b>		
				<b>États-Unis (–31,4 %)</b>		
				USD (3 350)	(4 605)	(4 439)
				USD (49 650)	(66 512)	(65 270)
				USD (12 270)	(16 821)	(16 460)
				USD (2 670)	(3 593)	(3 519)

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (–106,2 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (–31,4 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis (–31,4 %) (suite)</b>			
Trésor des États-Unis, 3,875 %, 31 déc. 2027	USD (15 030)	(20 340)	(19 818)
Trésor des États-Unis, 4,875 %, 31 oct. 2028	USD (4 399)	(6 160)	(6 065)
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 30 nov. 2028	USD (2 949)	(4 024)	(3 982)
		<b>(122 055)</b>	<b>(119 553)</b>
<b>TOTAL – POSITIONS VENDEUR (–106,2 %)</b>		<b>(401 535)</b>	<b>(404 484)</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (105,7 %)</b>			
		<b>391 869</b>	<b>403 015</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(114)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER) (–5,8 %)</b>			
Dollar canadien		(46 790)	(46 790)
Devises		(11 678)	(11 411)
<b>Instruments du marché monétaire</b>			
Enbridge Inc., 0,00 %, 2 janv. 2024	2 000	1 999	1 999
Enbridge Inc., 0,00 %, 3 janv. 2024	7 000	6 998	6 998
Enbridge Inc., 0,00 %, 4 janv. 2024	13 000	12 994	12 994
Enbridge Inc., 0,00 %, 9 janv. 2024	10 000	9 987	9 987
Enbridge Inc., 0,00 %, 10 janv. 2024	4 000	3 994	3 994
		<b>(22 496)</b>	<b>(22 229)</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			<b>503</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>381 175</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	35 CAD	(26) (USD)	0,727	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	39 CAD	(29) (USD)	0,737	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	70 USD	(93) (CAD)	1,320	1,320	–
							<b>2</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	18 USD	(25) (CAD)	1,360	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	24 USD	(32) (CAD)	1,365	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	27 USD	(37) (CAD)	1,362	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	37 USD	(50) (CAD)	1,377	1,320	(2)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	40 USD	(54) (CAD)	1,358	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	53 USD	(73) (CAD)	1,375	1,320	(3)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	80 USD	(107) (CAD)	1,337	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(136) (CAD)	1,353	1,320	(3)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	294 USD	(401) (CAD)	1,365	1,320	(13)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 721 USD	(2 362) (CAD)	1,372	1,320	(90)
							<b>(116)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.



# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et, dans une moindre mesure, une plus-value du capital tout en conservant le capital et la liquidité, en investissant surtout dans des titres à revenu fixe à court terme de premier ordre émis en Amérique du Nord. Le Fonds utilisera des stratégies de placement alternatives, y compris l'utilisation d'un levier financier qui sera créé par l'utilisation d'emprunts d'argent, de ventes à découvert et de contrats sur dérivés.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Exposition au risque de taux d'intérêt</b>		
Moins de un an	63 387	70 679
De 1 à 3 ans	102 384	93 294
De 3 à 5 ans	64 423	64 321
De 5 à 10 ans	114 826	158 356
Plus de 10 ans	88 970	53 356
	<b>433 990</b>	<b>440 006</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 885 000 \$, ou environ 0,5 % (2 202 000 \$ ou environ 0,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
<b>Devise</b>				
Dollar américain	822	–	822	0,2
	<b>822</b>	<b>–</b>	<b>822</b>	<b>0,2</b>

30 juin 2023

	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
<b>Devise</b>				
Dollar américain	529	–	529	0,1
	<b>529</b>	<b>–</b>	<b>529</b>	<b>0,1</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
<b>Devise</b>			
Dollar canadien	3 179	(3 182)	(3)
	<b>3 179</b>	<b>(3 182)</b>	<b>(3)</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
<b>Devise</b>			
Dollar canadien	2 390	(2 387)	3
	<b>2 390</b>	<b>(2 387)</b>	<b>3</b>

Au 31 décembre 2023, 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 82 000 \$, ou environ 0,0 % (53 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 1,3 % (1,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 500 000 \$ (486 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	(81,9)	(94,3)	(87,3)	(104,1)
AA	6,3	7,2	9,2	10,9
A/A-1	38,9	44,8	42,6	50,8
BBB/A-2	134,4	154,9	135,5	161,8
BB	2,3	2,6	–	–
	<b>100,0</b>	<b>115,2</b>	<b>100,0</b>	<b>119,4</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>210,6</b>	<b>225,8</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	–	5,4
Obligations de sociétés	173,0	168,1
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	2,7	5,3
Royaume-Uni	1,8	4,5
États-Unis	33,1	42,5
<b>ACTIONS</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>
Actions privilégiées canadiennes	1,3	1,3
<b>POSITIONS VENDEUR – OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>(106,2)</b>	<b>(115,8)</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	(74,8)	(72,0)
États-Unis	(31,4)	(43,8)
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (MARGE À PAYER)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(12,4)</b>

### 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.

31 décembre 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions – acheteur	–	4 998	–	4 998
Obligations et débentures – acheteur	–	802 501	–	802 501
Instruments du marché monétaire	–	35 973	–	35 973
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2	–	2
	–	<b>843 474</b>	–	<b>843 474</b>
Obligations et débentures – vendeur	–	(404 484)	–	(404 484)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(116)	–	(116)
	–	<b>(404 600)</b>	–	<b>(404 600)</b>
	–	<b>438 874</b>	–	<b>438 874</b>

30 juin 2023	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
Actions – acheteur	–	4 861	–	4 861
Obligations et débentures – acheteur	–	841 541	–	841 541
Instruments du marché monétaire	–	29 972	–	29 972
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	1	–	1
	–	<b>876 375</b>	–	<b>876 375</b>
Obligations et débentures – vendeur	–	(431 507)	–	(431 507)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(64)	–	(64)
	–	<b>(431 571)</b>	–	<b>(431 571)</b>
	–	<b>444 804</b>	–	<b>444 804</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2	(2)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	116	(2)	–	114
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>116</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>114</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	64	–	–	64
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	64	–	–	64

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	85 776	79 698
Instruments dérivés	936	38
Trésorerie	3 440	14 887
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	126	108
Souscriptions à recevoir	2	91
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	333	393
<b>Total de l'actif</b>	<b>90 613</b>	<b>95 215</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	104	190
Frais de gestion à payer (note 5)	13	130
Montant à payer pour l'achat de titres	–	264
Rachats à payer	95	171
Charges à payer	8	8
Distributions à verser	189	35
<b>Total du passif</b>	<b>409</b>	<b>798</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>90 204</b>	<b>94 417</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	50 029	54 982
Série F	23 964	22 001
Série FT	1 655	225
Série I	5 217	5 433
Série T	9 339	11 776
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	13,78	13,66
Série F	16,45	16,18
Série FT	8,97	8,97
Série I	17,78	17,44
Série T	7,06	7,16

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 164	953
Intérêts à distribuer	900	713
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	41	804
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	674	1 357
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(986)	(1 254)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	951	109
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 744</b>	<b>2 682</b>
Prêt de titres (note 11)	3	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	87	220
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 834</b>	<b>2 904</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	674	691
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	45	46
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	41	44
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	74	77
Coûts de transactions	10	10
<b>Total des charges</b>	<b>845</b>	<b>869</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>845</b>	<b>869</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 989</b>	<b>2 035</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	908	1 034
Série F	696	578
Série FT	63	(1)
Série I	162	172
Série T	160	252
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,24	0,27
Série F	0,51	0,42
Série FT	0,89	(0,11)
Série I	0,52	0,53
Série T	0,10	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 884 460	3 819 782
Série F	1 387 054	1 373 789
Série FT	71 068	9 770
Série I	307 863	325 169
Série T	1 479 394	1 648 881

† 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.

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	54 982	50 645
Série F	22 001	21 045
Série FT	225	7
Série I	5 433	5 355
Série T	11 776	11 951
	<b>94 417</b>	<b>89 003</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	908	1 034
Série F	696	578
Série FT	63	(1)
Série I	162	172
Série T	160	252
	<b>1 989</b>	<b>2 035</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(596)	(219)
Série F	(246)	(68)
Série FT	(4)	–
Série I	(61)	(13)
Série T	(67)	(57)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(323)
Série F	–	(164)
Série I	–	(46)
Série T	–	(93)
Remboursement de capital		
Série FT	(15)	(2)
Série T	(282)	(271)
	<b>(1 271)</b>	<b>(1 256)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 999	4 354
Série F	4 253	2 096
Série FT	1 507	102
Série I	150	100
Série T	600	621
Distributions réinvesties		
Série A	571	521
Série F	173	152
Série FT	7	2
Série I	61	59
Série T	107	124
Paiement au rachat		
Série A	(8 835)	(2 680)
Série F	(2 913)	(1 462)
Série FT	(128)	–
Série I	(528)	(59)
Série T	(2 955)	(752)
	<b>(4 931)</b>	<b>3 178</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(4 953)	2 687
Série F	1 963	1 132
Série FT	1 430	101
Série I	(216)	213
Série T	(2 437)	(176)
	<b>(4 213)</b>	<b>3 957</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	50 029	53 332
Série F	23 964	22 177
Série FT	1 655	108
Série I	5 217	5 568
Série T	9 339	11 775
	<b>90 204</b>	<b>92 960</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 989	2 035
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(41)	(804)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(674)	(1 357)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(35)	(40)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(951)	(109)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(437)	(350)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(13 247)	(21 362)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	8 059	18 641
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	21
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(1)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(18)	170
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	60	(72)
Charges à payer et autres montants à payer	(117)	6
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(5 412)</b>	<b>(3 222)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 578	6 563
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(9 415)	(4 256)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(198)	(205)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 035)</b>	<b>2 102</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 447)	(1 120)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	14 887	19 895
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>3 440</b>	<b>18 775</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	556	334
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 088	865

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (15,7 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (6,4 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (6,1 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	125	116	119
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	3 385	3 126	3 170
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	2 487	2 159	2 208
		<b>5 401</b>	<b>5 497</b>
<b>Obligations provinciales (0,3 %)</b>			
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	350	265	274
<b>Obligations et débentures étrangères (9,3 %)</b>			
<b>Irlande (0,3 %)</b>			
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 205	302	299
<b>États-Unis (9,0 %)</b>			
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 110	146	146
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 1 819	2 477	2 417
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 2 552	3 192	3 087
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 2 257	2 662	2 438
		<b>8 477</b>	<b>8 088</b>
<b>ACTIONS (52,7 %)</b>			
<b>Canada (29,4 %)</b>			
Andlauer Healthcare Group Inc.	22 436	586	919
Banque de Montréal	5 200	618	682
La Banque de Nouvelle-Écosse	14 300	976	922
BCE Inc.	26 100	1 350	1 362
Brookfield Business Corporation, cat. A	5 300	180	164
Brookfield Business Partners L.P.	10 500	339	287
Brookfield Corporation	11 200	341	595
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	21 924	1 008	916
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	12 419	645	606
Canadian Natural Resources Limited	15 100	764	1 311
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	13 700	1 223	1 436
Enbridge Inc.	31 300	1 555	1 493
Enterprise Residential*	36 100	361	391
Fortis Inc.	17 185	716	937
Hydro One Limited	19 300	686	766
Intact Corporation financière	2 800	437	571
Keg Royalties Income Fund (The)	62 700	836	873
Nutrien Ltd.	11 600	880	866
Power Corporation du Canada	14 100	522	534
Rogers Communications Inc., cat. B	23 134	1 370	1 435
Banque Royale du Canada	22 500	2 243	3 015
SmartCentres Real Estate Investment Trust	22 746	328	566
Corporation TC Énergie	25 600	1 307	1 325
TELUS Corporation	59 064	1 477	1 393
La Banque Toronto-Dominion	16 500	1 201	1 413
Tourmaline Oil Corp.	15 700	916	936
Waste Connections, Inc.	4 000	632	791
		<b>23 497</b>	<b>26 505</b>
<b>États-Unis (23,3 %)</b>			
American Tower Corporation	1 600	434	456
Apollo Global Management, Inc.	7 800	577	960
Apple Inc.	4 722	629	1 200
Ares Pathfinder Fund II*	766	105	101
Costco Wholesale Corporation	700	297	610
Home Depot, Inc. (The)	2 737	838	1 252
Honeywell International Inc.	4 200	958	1 163
Johnson & Johnson	3 109	569	643

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (52,7 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis (23,3 %) (suite)</b>			
JPMorgan Chase & Co.	5 400	761	1 213
Kenvue Inc.	15 158	492	431
McDonald's Corporation	3 100	846	1 214
Microsoft Corporation	5 209	1 398	2 586
Mid-America Apartment Communities, Inc.	3 900	847	692
Mondelez International, Inc., cat. A	5 100	394	488
Newmont Corporation	14 600	931	798
NextEra Energy, Inc.	6 000	391	481
Procter & Gamble Company (The)	5 000	830	967
Prologis, Inc.	5 800	947	1 021
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 700	1 262	1 191
TJX Companies, Inc. (The)	8 200	709	1 016
UnitedHealth Group Incorporated	1 600	873	1 112
Visa Inc., cat. A	1 600	429	550
Williams Companies, Inc. (The)	19 500	878	897
		<b>16 395</b>	<b>21 042</b>

<b>FONDS SOUS-JACENTS (21,6 %)</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	240 470	2 371	2 175
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	334 695	4 604	4 426
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	138 997	1 447	1 397
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	111 444	1 149	1 195
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	386 716	3 933	4 084
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	506 338	4 691	4 183
GSO Capital Solutions Fund III*	336 371	452	298
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	292 844	382	269
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	3 450	458	476
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	7 392	962	1 001
		<b>20 449</b>	<b>19 504</b>

<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,0 %)</b>			
		<b>74 786</b>	<b>81 209</b>

<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(20)</b>	<b>-</b>

<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,0 %)</b>			
		<b>74 766</b>	<b>81 209</b>

<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,9 %)</b>			
			<b>832</b>

<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (8,9 %)</b>			
Dollar canadien		1 158	1 158
Devises		2 282	2 282
<b>Instruments du marché monétaire</b>			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	4 587	4 567	4 567
		<b>8 007</b>	<b>8 007</b>

<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,2 %)</b>			
			<b>156</b>

<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>90 204</b>

Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	8 022 CAD	(5 844) (USD)	0,729	0,757	306
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	301 CAD	(200) (EUR)	0,665	0,685	9
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	2 179 CAD	(1 587) (USD)	0,728	0,757	84
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	10 778 CAD	(7 856) (USD)	0,729	0,757	407
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	3 431 CAD	(2 500) (USD)	0,729	0,757	130
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	9 CAD	(6) (EUR)	0,678	0,685	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	73 CAD	(50) (EUR)	0,681	0,685	-
							<b>936</b>

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)		Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)		Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	600	USD	(825)	(CAD)	1,374	1,320	(32)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	51	EUR	(75)	(CAD)	1,475	1,461	(1)
									(33)

### 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 Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(15)	112,89 USD	19 mars 2024	(2 165)	(2 236)	(71)	
					(2 165)	(2 236)	(71)

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu moyen en investissant surtout dans des titres de participation et à revenu fixe de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	4 567	–
De 1 à 3 ans	265	512
De 3 à 5 ans	5 587	5 146
De 5 à 10 ans	5 594	5 137
Plus de 10 ans	547	540
	<b>16 560</b>	<b>11 335</b>

Au 31 décembre 2023, 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 248 000 \$, ou environ 0,3 % (241 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	37 995	(22 690)	15 305	17,0
Euro	301	(300)	1	0,0
	<b>38 296</b>	<b>(22 990)</b>	<b>15 306</b>	<b>17,0</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	48 646	(31 570)	17 076	18,1
Euro	291	(290)	1	0,0
	<b>48 937</b>	<b>(31 860)</b>	<b>17 077</b>	<b>18,1</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 531 000 \$, ou environ 1,7 % (1 708 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 74,3 % (70,0 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 705 000 \$ (6 607 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		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+	96,9	20,2	95,9	13,8
A/A-1	1,5	0,3	2,0	0,3
Pas de notation	1,6	0,3	2,1	0,3
	<b>100,0</b>	<b>20,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,4</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>15,7</b>	<b>14,4</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	6,1	5,2
Obligations provinciales	0,3	0,3
<b>Obligations et débetures étrangères</b>		
Irlande	0,3	0,3
États-Unis	9,0	8,6
<b>ACTIONS</b>	<b>52,7</b>	<b>49,6</b>
Canada	29,4	24,3
États-Unis	23,3	25,3
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>21,6</b>	<b>20,4</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,9</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>8,9</b>	<b>15,8</b>



# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	47 055	–	492	47 547
Obligations et débetures	–	13 859	299	14 158
Fonds sous-jacents	17 460	–	2 044	19 504
Instruments du marché monétaire	–	4 567	–	4 567
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	936	–	936
	<b>64 515</b>	<b>19 362</b>	<b>2 835</b>	<b>86 712</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(33)	–	(33)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(71)	–	–	(71)
	<b>(71)</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>(104)</b>
	<b>64 444</b>	<b>19 329</b>	<b>2 835</b>	<b>86 608</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	46 473	–	376	46 849
Obligations et débetures	–	13 314	288	13 602
Fonds sous-jacents	17 485	–	1 762	19 247
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	38	–	–	38
	<b>63 996</b>	<b>13 314</b>	<b>2 426</b>	<b>79 736</b>
Obligation pour options vendues	(27)	–	–	(27)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(163)	–	(163)
	<b>(27)</b>	<b>(163)</b>	<b>–</b>	<b>(190)</b>
	<b>63 969</b>	<b>13 151</b>	<b>2 426</b>	<b>79 546</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 426	2 062
Achats	540	611
Ventes/remboursement de capital	–	(232)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	(11)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(131)	(4)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>2 835</b>	<b>2 426</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (135 000)\$ et de (59 000)\$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet

potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	299	s. o.
Actions	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	101	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative de la société	391	1 / (1)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	567	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	1 477	6 / (6)
			<b>2 835</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Obligations et débetures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	288	–
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	376	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	1 762	s. o.
			<b>2 426</b>	

### 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.

# Catégorie de revenu de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	936	(32)	–	904
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>936</b>	<b>(32)</b>	<b>–</b>	<b>904</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	33	(32)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>33</b>	<b>(32)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention- cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	163	–	–	163
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>163</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>163</b>

## Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	2 175	0,4
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	4 426	1,0
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 397	0,3
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	1 195	0,6
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	4 084	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 183	0,1
GSO Capital Solutions Fund III	298	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	269	0,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	476	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	1 001	0,0
	<b>19 504</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	2 601	0,8
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	4 573	1,1
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	1 353	0,3
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	1 197	0,5
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	3 766	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 995	0,1
GSO Capital Solutions Fund III	317	0,0
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	379	0,1
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	195	0,0
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	871	0,0
	<b>19 247</b>	

## Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	807 403	815 126
Instruments dérivés	10 811	383
Trésorerie	71 998	123 007
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 174	831
Souscriptions à recevoir	819	896
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3 441	3 825
<b>Total de l'actif</b>	<b>895 646</b>	<b>944 068</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1 916	2 462
Frais de gestion à payer (note 5)	120	1 145
Montant à payer pour l'achat de titres	–	662
Rachats à payer	1 163	1 201
Charges à payer	67	72
Distributions à verser	2 872	958
<b>Total du passif</b>	<b>6 138</b>	<b>6 500</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>889 508</b>	<b>937 568</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	291 204	309 776
Série F	293 108	305 105
Série FH (en équivalent CAD)	6 629	6 513
Série FT	78 951	84 895
Série G	43 450	46 373
Série H (en équivalent CAD)	13 002	13 947
Série I	41 213	44 984
Série IT	5 640	5 868
Série T	116 311	120 107
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	5 020	4 920
Série H	9 846	10 536
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	15,98	15,79
Série F	18,28	17,96
Série FH (en équivalent CAD)	17,28	16,95
Série FT	6,50	6,58
Série G	16,02	15,84
Série H (en équivalent CAD)	15,98	15,77
Série I	19,75	19,33
Série IT	6,35	6,40
Série T	6,29	6,41
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série FH	13,09	12,80
Série H	12,10	11,91

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	12 525	15 661
Intérêts à distribuer	9 286	7 197
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 387	10 923
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	6 181	8 022
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(12 483)	(17 450)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	10 644	2 070
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>28 540</b>	<b>26 423</b>
Prêt de titres (note 11)	14	13
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 286	5 105
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>29 840</b>	<b>31 541</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 923	6 354
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	372	398
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	509	880
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	690	740
Coûts de transactions	86	66
<b>Total des charges</b>	<b>7 581</b>	<b>8 439</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>7 581</b>	<b>8 439</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>22 259</b>	<b>23 102</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 376	6 579
Série F	8 153	7 523
Série FH (en équivalent CAD)	198	636
Série FT	2 159	2 165
Série G	955	1 081
Série H (en équivalent CAD)	330	1 033
Série I	1 338	1 497
Série IT	184	225
Série T	2 566	2 363
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	147	477
Série H	244	776
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,33	0,32
Série F	0,50	0,45
Série FH (en équivalent CAD)	0,52	1,43
Série FT	0,18	0,18
Série G	0,34	0,34
Série H (en équivalent CAD)	0,40	1,15
Série I	0,61	0,58
Série IT	0,20	0,22
Série T	0,14	0,13
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,38	1,07
Série H	0,30	0,86
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	18 884 634	20 396 996
Série F	16 455 487	16 619 395
Série FH	383 099	444 526
Série FT	12 551 391	12 142 315
Série G	2 816 475	3 177 341
Série H	831 304	898 226
Série I	2 200 431	2 575 624
Série IT	895 383	1 030 428
Série T	18 668 195	17 926 544

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	309 776	317 946
Série F	305 105	285 392
Série FH	6 513	8 696
Série FT	84 895	81 323
Série G	46 373	51 399
Série H	13 947	13 780
Série I	44 984	48 482
Série IT	5 868	6 927
Série T	120 107	117 893
	<b>937 568</b>	<b>931 838</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	2023	2022
Série A	6 376	6 579
Série F	8 153	7 523
Série FH	198	636
Série FT	2 159	2 165
Série G	955	1 081
Série H	330	1 033
Série I	1 338	1 497
Série IT	184	225
Série T	2 566	2 363
	<b>22 259</b>	<b>23 102</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement

Série A	(3 279)	(931)
Série F	(3 180)	(628)
Série FH	(72)	(24)
Série FT	(466)	(322)
Série G	(490)	(148)
Série H	(147)	(41)
Série I	(476)	(114)
Série IT	(33)	(27)
Série T	(674)	(468)

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	–	(2 359)
Série F	–	(2 335)
Série FH	–	(58)
Série FT	–	(927)
Série G	–	(385)
Série H	–	(100)
Série I	–	(462)
Série IT	–	(78)
Série T	–	(1 347)

Remboursement de capital

Série F	(2 877)	(2 433)
Série IT	(199)	(204)
Série T	(4 173)	(3 533)
	<b>(16 066)</b>	<b>(16 924)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	10 029	20 438
Série F	21 359	27 083
Série FH	279	1 066
Série FT	2 482	6 899
Série H	461	919
Série I	277	–
Série IT	–	130
Série T	8 518	12 743

Distributions réinvesties

Série A	3 025	3 045
Série F	2 358	2 167
Série FH	49	59
Série FT	515	614
Série G	459	504
Série H	135	129
Série I	416	522
Série IT	59	73
Série T	1 471	1 628

Paiement au rachat

Série A	(34 723)	(22 626)
Série F	(40 687)	(21 271)
Série FH	(338)	(3 448)
Série FT	(7 757)	(4 122)
Série G	(3 847)	(3 631)
Série H	(1 724)	(1 516)
Série I	(5 326)	(1 574)
Série IT	(239)	(784)
Série T	(11 504)	(8 365)
	<b>(54 253)</b>	<b>10 682</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(18 572)	4 146
Série F	(11 997)	12 539
Série FH	116	(1 769)
Série FT	(5 944)	1 874
Série G	(2 923)	(2 579)
Série H	(945)	424
Série I	(3 771)	(131)
Série IT	(228)	(665)
Série T	(3 796)	3 021
	<b>(48 060)</b>	<b>16 860</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	291 204	322 092
Série F	293 108	297 931
Série FH	6 629	6 927
Série FT	78 951	83 197
Série G	43 450	48 820
Série H	13 002	14 204
Série I	41 213	48 351
Série IT	5 640	6 262
Série T	116 311	120 914
	<b>889 508</b>	<b>948 698</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 259	23 102
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 387)	(10 923)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 181)	(8 022)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(352)	265
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(10 644)	(2 070)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 604)	(3 950)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(60 540)	(199 694)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	80 795	201 601
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	–	194
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	–	(4)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(343)	136
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	384	(579)
Charges à payer et autres montants à payer	(1 030)	20
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>17 357</b>	<b>76</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 764	64 050
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(97 465)	(61 590)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(5 665)	(5 417)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(68 366)</b>	<b>(2 957)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(51 009)	(2 881)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	123 007	178 769
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>71 998</b>	<b>175 888</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5 285	3 040
Dividendes versés <sup>1)</sup>	–	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	11 774	14 424

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (16,1 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (6,6 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (5,9 %)</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	850	790	812			
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	31 004	28 672	29 035			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031	25 170	21 907	22 347			
		<b>51 369</b>	<b>52 194</b>			
<b>Obligations provinciales (0,3 %)</b>						
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	3 750	<b>2 834</b>	<b>2 939</b>			
<b>Obligations de sociétés (0,4 %)</b>						
Vidéotron ltée, 5,625 %, 15 juin 2025	1 289	1 378	1 295			
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	2 117	2 117	2 001			
		<b>3 495</b>	<b>3 296</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (9,5 %)</b>						
<b>Irlande (0,4 %)</b>						
Timbercreek Ireland II., 2,00 %, 14 mars 2030*	EUR 2 140	<b>3 155</b>	<b>3 125</b>			
<b>États-Unis (9,1 %)</b>						
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 31 juill. 2025	USD 2 624	3 478	3 481			
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 30 sept. 2027	USD 16 480	22 468	21 901			
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 26 590	33 291	32 164			
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 21 660	25 577	23 397			
		<b>84 814</b>	<b>80 943</b>			
<b>ACTIONS (50,6 %)</b>						
<b>Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier (1,8 %)</b>						
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens						
	125 741	6 650	6 136			
Enterprise Residential*	390 200	3 902	4 227			
SmartCentres Real Estate Investment Trust	233 600	3 476	5 814			
		<b>14 028</b>	<b>16 177</b>			
<b>Actions étrangères – fiducies de placement immobilier (2,4 %)</b>						
American Tower Corporation	16 100	4 369	4 589			
Mid-America Apartment Communities, Inc.	39 000	8 525	6 924			
Prologis, Inc.	57 700	9 487	10 156			
		<b>22 381</b>	<b>21 669</b>			
<b>Canada (25,0 %)</b>						
Atrium Mortgage Investment Corporation	303 900	3 083	3 197			
Banque de Montréal	50 700	6 013	6 647			
La Banque de Nouvelle-Écosse	141 400	9 682	9 120			
BCE Inc.	258 900	13 005	13 507			
Brookfield Business Corporation, cat. A	50 950	1 809	1 573			
Brookfield Business Partners L.P.	101 900	3 467	2 787			
Brookfield Corporation	111 950	3 214	5 950			
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	211 929	9 793	8 850			
Canadian Natural Resources Limited	148 500	7 232	12 891			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	138 500	12 178	14 520			
Enbridge Inc.	308 400	15 305	14 711			
Fortis Inc.	164 074	6 109	8 944			
Intact Corporation financière	26 800	4 037	5 463			
Nutrien Ltd.	114 700	8 702	8 562			
Power Corporation du Canada	127 800	4 802	4 842			
Rogers Communications Inc., cat. B	228 501	13 521	14 174			
Banque Royale du Canada	206 000	19 468	27 604			
Skyline International Development Inc.	217 301	2 605	1 781			
Corporation TC Énergie	252 700	12 902	13 080			
TELUS Corporation	583 572	14 345	13 761			
La Banque Toronto-Dominion	158 900	11 525	13 605			
Tourmaline Oil Corp.	149 500	8 563	8 909			
Waste Connections, Inc.	39 200	6 064	7 756			
		<b>197 424</b>	<b>222 234</b>			
<b>ACTIONS (50,6 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (21,4 %)</b>						
Apollo Global Management, Inc.	76 200	5 566	9 377			
Apple Inc.	47 670	6 353	12 119			
Costco Wholesale Corporation	8 200	3 484	7 147			
Home Depot, Inc. (The)	26 578	7 932	12 162			
Honeywell International Inc.	45 100	10 185	12 489			
Johnson & Johnson	30 592	5 411	6 332			
JPMorgan Chase & Co.	54 700	7 442	12 286			
Kenvue Inc.	149 263	4 848	4 243			
McDonald's Corporation	32 600	8 791	12 764			
Microsoft Corporation	52 814	13 812	26 224			
Mondelez International, Inc., cat. A	50 700	3 890	4 849			
Newmont Corporation	146 300	9 349	7 996			
NextEra Energy, Inc.	59 100	3 327	4 740			
Procter & Gamble Company (The)	50 100	8 136	9 694			
Thermo Fisher Scientific Inc.	17 500	12 998	12 265			
TXJ Companies, Inc. (The)	87 000	7 452	10 777			
UnitedHealth Group Incorporated	15 900	8 616	11 053			
Visa Inc., cat. A	15 700	4 176	5 397			
Williams Companies, Inc. (The)	191 100	8 605	8 789			
		<b>140 373</b>	<b>190 703</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (24,1 %)</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I						
	2 287 996	22 764	20 696			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I						
Blackstone Tactical Opportunities Fund II LP.*	3 291 215	46 010	43 519			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	7 382 165	9 767	3 161			
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	764 290	4 561	6 509			
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	1 292 451	13 459	12 992			
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	1 083 532	11 027	11 620			
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	3 743 264	38 055	39 534			
GSO Capital Solutions Fund III*	4 973 524	46 692	41 089			
GSO Energy Select Opportunities Fund LP*	4 626 003	6 211	4 098			
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.*	3 721 540	4 860	3 425			
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP*	6 599	5 039	6 943			
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP*	15 345	6 280	2 005			
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.*	37 500	4 981	5 171			
	99 176	12 877	13 361			
		<b>232 583</b>	<b>214 123</b>			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,8 %)</b>						
					<b>752 456</b>	<b>807 403</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
					<b>(163)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (90,8 %)</b>						
					<b>752 293</b>	<b>807 403</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (1,0 %)</b>						
						<b>8 895</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (8,1 %)</b>						
Dollar canadien		16 277	16 277			
Devises		55 721	55 721			
		<b>71 998</b>	<b>71 998</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>						
						<b>1 212</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>889 508</b>

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	12 janv. 2024	1 690 CAD	(4 575) (ILS)	2,708	2,725	11
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	111 279 CAD	(81 070) (USD)	0,729	0,757	4 247
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	3 158 CAD	(2 100) (EUR)	0,665	0,685	90
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 janv. 2024	127 636 CAD	(93 030) (USD)	0,729	0,757	4 811
Banque Royale du Canada	A-1+	12 janv. 2024	42 406 CAD	(30 900) (USD)	0,729	0,757	1 610
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	77 CAD	(52) (EUR)	0,678	0,685	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	734 CAD	(500) (EUR)	0,681	0,685	4
							<b>10 774</b>

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	206 CAD	(151) (USD)	0,731	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	225 CAD	(163) (USD)	0,724	0,758	10
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	234 CAD	(171) (USD)	0,729	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	291 CAD	(212) (USD)	0,730	0,758	11
							<b>37</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>10 811</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	12 janv. 2024	8 000 USD	(10 994) (CAD)	1,374	1,320	(432)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	12 janv. 2024	156 CAD	(425) (ILS)	2,730	2,725	-
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12 janv. 2024	512 EUR	(755) (CAD)	1,475	1,461	(7)
							<b>(439)</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	180 USD	(245) (CAD)	1,359	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	192 USD	(260) (CAD)	1,353	1,320	(6)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	204 USD	(279) (CAD)	1,365	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	249 USD	(338) (CAD)	1,359	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	290 USD	(396) (CAD)	1,365	1,320	(13)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 446 USD	(19 818) (CAD)	1,372	1,320	(748)
							<b>(793)</b>
Total de la perte latente sur les contrats de change à terme							<b>(1 232)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(145)	112,89 USD	19 mars 2024	(20 931)	(21 615)	(684)
				<b>(20 931)</b>	<b>(21 615)</b>	<b>(684)</b>

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et de titres de participation axés sur le revenu.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	5 588	6 178
De 3 à 5 ans	50 936	47 661
De 5 à 10 ans	59 637	55 342
Plus de 10 ans	5 405	5 319
	<b>121 566</b>	<b>114 500</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 365 000 \$, ou environ 0,3 % (2 415 000 \$ ou environ 0,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	425 106	(260 091)	165 015	18,6
Euro	3 144	(3 126)	18	0,0
Shekel israélien	1 781	(1 835)	(54)	0,0
	<b>430 031</b>	<b>(265 052)</b>	<b>164 979</b>	<b>18,6</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	484 972	(317 296)	167 676	17,9
Shekel israélien	1 305	–	1 305	0,1
Euro	3 049	(3 037)	12	0,0
	<b>489 326</b>	<b>(320 333)</b>	<b>168 993</b>	<b>18,0</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	19 631	(19 624)	7
	<b>19 631</b>	<b>(19 624)</b>	<b>7</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	20 460	(20 226)	234
	<b>20 460</b>	<b>(20 226)</b>	<b>234</b>

Au 31 décembre 2023, 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 16 499 000 \$, ou environ 1,9 % (16 923 000 \$ ou environ 1,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 74,7 % (72,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 66 447 000 \$ (67 844 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		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+	93,4	14,9	93,4	13,6
A/A-1	2,1	0,3	2,1	0,3
BB	2,3	0,4	2,3	0,3
Pas de notation	2,2	0,4	2,2	0,4
	<b>100,0</b>	<b>16,0</b>	<b>100,0</b>	<b>14,6</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>16,1</b>	<b>14,4</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	5,9	5,0
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations de sociétés	0,4	0,3
Obligations et débetures étrangères		
Irlande	0,4	0,3
États-Unis	9,1	8,5
<b>ACTIONS</b>	<b>50,6</b>	<b>49,6</b>
Actions canadiennes – fiducies de placement immobilier	1,8	1,7
Actions étrangères – fiducies de placement immobilier	2,4	2,0
Canada	25,0	21,9
États-Unis	21,4	24,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>24,1</b>	<b>22,7</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>1,0</b>	<b>(0,2)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>8,1</b>	<b>13,1</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	444 775	1 781	4 227	450 783
Obligations et débetures	–	139 372	3 125	142 497
Fonds sous-jacents	175 959	–	38 164	214 123
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	10 811	–	10 811
	<b>620 734</b>	<b>151 964</b>	<b>45 516</b>	<b>818 214</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1 232)	–	(1 232)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(684)	–	–	(684)
	<b>(684)</b>	<b>(1 232)</b>	<b>–</b>	<b>(1 916)</b>
	<b>620 050</b>	<b>150 732</b>	<b>45 516</b>	<b>816 298</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	460 381	1 305	4 068	465 754
Obligations et débetures	–	133 400	3 018	136 418
Fonds sous-jacents	178 504	–	34 450	212 954
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	14	–	14
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	369	–	–	369
	<b>639 254</b>	<b>134 719</b>	<b>41 536</b>	<b>815 509</b>
Obligation pour options vendues	(270)	–	–	(270)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2 192)	–	(2 192)
	<b>(270)</b>	<b>(2 192)</b>	<b>–</b>	<b>(2 462)</b>
	<b>638 984</b>	<b>132 527</b>	<b>41 536</b>	<b>813 047</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	41 536	45 345
Achats	5 340	7 600
Ventes/remboursement de capital	(234)	(3 851)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	1	(152)
Variation nette des gains (pertes) latents*	(1 127)	(7 406)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>45 516</b>	<b>41 536</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (1 155 000)\$ et de (7 925 000) \$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».



# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			31 décembre 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débtures	Juste valeur selon le prix de transaction	Prix de transaction	3 125	s. o.
Actions	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative de la société	4 227	16 / (16)
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	10 684	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	27 480	109 / (109)
			<b>45 516</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au	Variation de l'évaluation
			30 juin 2023 (en milliers de \$)	
Obligations et débtures	Flux de trésorerie actualisés	Taux d'actualisation	3 018	–
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative de la société	4 068	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Valeur liquidative du Fonds	28 113	s. o.
Fonds sous-jacents	Modèle de référence interne multifactoriel	Facteur de référence et valeur liquidative du Fonds	6 337	(57) / 57
			<b>41 536</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	10 811	(474)	–	10 337
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>10 811</b>	<b>(474)</b>	<b>–</b>	<b>10 337</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	1 232	(474)	–	758
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1 232</b>	<b>(474)</b>	<b>–</b>	<b>758</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	14	(14)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>14</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	2 192	(14)	–	2 178
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 192</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>2 178</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	20 696	4,3
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	43 519	9,9
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	3 161	0,4
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	6 509	0,6
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	12 992	2,8
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	11 620	6,2
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	39 534	10,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	41 089	1,2
GSO Capital Solutions Fund III	4 098	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	3 425	0,8
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 943	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	2 005	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	5 171	0,2
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	13 361	0,1
	<b>214 123</b>	

# Catégorie de rendement stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	23 567	7,1
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	44 364	10,3
Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.	3 363	0,3
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	6 474	0,7
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	13 454	2,5
Fonds de revenu de retraite Dynamique, série O	11 641	5,3
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	38 235	10,3
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	40 769	1,2
GSO Capital Solutions Fund III	4 363	0,3
GSO Energy Select Opportunities Fund LP	4 818	0,7
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, restr.	6 337	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund IX, LP	1 776	0,3
Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP	2 124	0,1
Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.	11 669	0,1
	<b>212 954</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	98 054	108 970
Instruments dérivés	278	97
Trésorerie	1 063	1 702
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	78	48
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	60	24
Souscriptions à recevoir	–	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	350	408
<b>Total de l'actif</b>	<b>99 883</b>	<b>111 251</b>

## PASSIF

### Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	274	229
Frais de gestion à payer (note 5)	6	95
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	–
Rachats à payer	12	152
Charges à payer	5	5
Distributions à verser	56	62
<b>Total du passif</b>	<b>354</b>	<b>543</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>99 529</b>	<b>110 708</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	48 893	53 210
Série F	15 863	18 141
Série FH (en équivalent CAD)	3 495	4 696
Série FT	5 469	6 054
Série H (en équivalent CAD)	1 418	2 127
Série I	6 814	7 242
Série IT	795	869
Série T	16 782	18 369

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	2 647	3 548
Série H	1 074	1 607

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	12,33	11,87
Série F	12,97	12,44
Série FH (en équivalent CAD)	14,05	13,47
Série FT	6,58	6,44
Série H (en équivalent CAD)	13,10	12,60
Série I	14,67	14,02
Série IT	7,02	6,85
Série T	6,56	6,44

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série FH	10,64	10,18
Série H	9,92	9,52

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	–	6
Intérêts à distribuer	2 504	2 807
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 510)	(5 597)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 392	5 732
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(135)	(426)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	136	(166)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>4 387</b>	<b>2 356</b>
Prêt de titres (note 11)	2	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	5	95
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 394</b>	<b>2 451</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	486	599
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	35	44
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	64	79
Coûts de transactions	3	12
<b>Total des charges</b>	<b>589</b>	<b>736</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(2)
<b>Charges, montant net</b>	<b>588</b>	<b>734</b>

Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités

**3 806**      **1 717**

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 800	572
Série F	632	256
Série FH (en équivalent CAD)	150	316
Série FT	230	90
Série H (en équivalent CAD)	59	137
Série I	295	129
Série IT	34	21
Série T	606	196

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD		
Série FH	111	237
Série H	43	103

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Série A	0,42	0,11
Série F	0,46	0,14
Série FH (en équivalent CAD)	0,54	0,87
Série FT	0,26	0,08
Série H (en équivalent CAD)	0,44	0,74
Série I	0,60	0,21
Série IT	0,27	0,10
Série T	0,23	0,06

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS

D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†		
Série FH	0,40	0,65
Série H	0,33	0,56

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	4 258 818	5 284 023
Série F	1 349 586	1 676 776
Série FH	275 702	365 658
Série FT	898 820	1 041 332
Série H	134 609	186 402
Série I	487 767	592 157
Série IT	122 706	195 325
Série T	2 733 057	3 196 165

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	53 210	63 990
Série F	18 141	21 023
Série FH	4 696	4 858
Série FT	6 054	7 071
Série H	2 127	2 328
Série I	7 242	8 018
Série IT	869	1 410
Série T	18 369	21 574
	<b>110 708</b>	<b>130 272</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 800	572
Série F	632	256
Série FH	150	316
Série FT	230	90
Série H	59	137
Série I	295	129
Série IT	34	21
Série T	606	196
	<b>3 806</b>	<b>1 717</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	-	(3)
Série F	-	(1)
Série FT	-	(66)
Série I	-	(1)
Série IT	-	(13)
Série T	-	(206)
Remboursement de capital		
Série FT	(114)	(95)
Série IT	(17)	(19)
Série T	(348)	(295)
	<b>(479)</b>	<b>(699)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	973	1 630
Série F	1 047	3
Série FH	1	845
Série FT	41	1
Série T	128	46
Distributions réinvesties		
Série A	-	3
Série F	-	1
Série FT	29	52
Série IT	-	2
Série T	93	148
Paiement au rachat		
Série A	(7 090)	(8 437)
Série F	(3 957)	(2 267)
Série FH	(1 352)	(925)
Série FT	(771)	(1 069)
Série H	(768)	(254)
Série I	(723)	(648)
Série IT	(91)	(366)
Série T	(2 066)	(1 821)
	<b>(14 506)</b>	<b>(13 056)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(4 317)	(6 235)
Série F	(2 278)	(2 008)
Série FH	(1 201)	236
Série FT	(585)	(1 087)
Série H	(709)	(117)
Série I	(428)	(520)
Série IT	(74)	(375)
Série T	(1 587)	(1 932)
	<b>(11 179)</b>	<b>(12 038)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	48 893	57 755
Série F	15 863	19 015
Série FH	3 495	5 094
Série FT	5 469	5 984
Série H	1 418	2 211
Série I	6 814	7 498
Série IT	795	1 035
Série T	16 782	19 642
	<b>99 529</b>	<b>118 234</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 806	1 717
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 510	5 597
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 392)	(5 732)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(49)	29
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(136)	166
(Gain) perte de change latent	-	3
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 458)	(1 435)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(16 670)	(41 646)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	30 975	55 403
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(30)	(170)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	(22)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(36)	247
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	58	(44)
Charges à payer et autres montants à payer	(89)	(11)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>14 490</b>	<b>14 102</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 838	2 452
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(16 604)	(15 787)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(363)	(414)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(15 129)</b>	<b>(13 749)</b>
Gain (perte) de change latent	-	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(639)	353
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 702	1 147
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 063</b>	<b>1 497</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	-	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 064	1 332
Dividendes versés <sup>1)</sup>	-	22
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	32	-

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (48,4 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (41,2 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (21,6 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	550	581	579
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	400	399	406
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	400	390	404
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	6 011	5 625	5 842
Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2036, obligation à rendement réel	3 590	7 405	6 481
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2044, obligation à rendement réel	5 401	9 056	7 336
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	510	435	481
	<b>23 891</b>	<b>21 529</b>	
<b>Obligations provinciales (13,4 %)</b>			
Hydro-Québec, 3,400 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	337	314	334
Newfoundland and Labrador Hydro, 4,10 %, 17 oct. 2054	625	621	605
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	600	541	590
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 709	1 648	1 379
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	634	632	739
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	1 110	1 095	815
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 443	1 650	1 227
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	784	868	647
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	5 713	5 001	4 477
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	2 900	3 014	2 492
	<b>15 384</b>	<b>13 305</b>	
<b>Obligations de sociétés (6,2 %)</b>			
Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	836	905	644
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078	USD 875	1 114	1 070
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	1 185	1 187	1 122
OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	273	273	258
Vidéotron ltée, 5,75 %, 15 janv. 2026	1 088	1 088	1 087
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	2 129	2 129	2 012
	<b>6 696</b>	<b>6 193</b>	

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (48,4 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (7,2 %)</b>			
<b>États-Unis (7,2 %)</b>			
Crown Castle Towers LLC, 3,663 %, 15 mai 2045	USD 950	1 203	1 218
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 4 410	5 356	5 334
Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 août 2052	USD 550	660	594
	<b>7 219</b>	<b>7 146</b>	
<b>FONDS SOUS-JACENTS (50,1 %)</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I			
	1 714 429	16 982	15 508
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O			
	517 998	5 184	5 314
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O			
	6 220 409	16 822	16 445
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O			
	891 994	9 067	9 421
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	304 964	3 222	3 193
	<b>51 277</b>	<b>49 881</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)</b>			
		<b>104 467</b>	<b>98 054</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(6)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)</b>			
		<b>104 461</b>	<b>98 054</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>4</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DECOUVERT BANCAIRE) (1,1 %)</b>			
Dollar canadien		1 069	1 069
Devises		(6)	(6)
		<b>1 063</b>	<b>1 063</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>			
			<b>408</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>99 529</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	67 CAD	(50) (USD)	0,748	0,758	1
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	2 919 CAD	(2 150) (USD)	0,736	0,758	83
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	2 591 CAD	(1 900) (USD)	0,733	0,758	83
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,728	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	2 728 CAD	(2 000) (USD)	0,733	0,758	89
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	67 CAD	(50) (USD)	0,746	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,737	0,758	2
							<b>264</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>(1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	61 CAD	(44) (USD)	0,729	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	71 CAD	(51) (USD)	0,727	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	71 CAD	(52) (USD)	0,731	0,758	2
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	117 CAD	(85) (USD)	0,724	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	188 CAD	(141) (USD)	0,750	0,758	2
							<b>14</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**278**

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	41 USD	(54) (CAD)	1,337	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	42 USD	(57) (CAD)	1,365	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	43 USD	(59) (CAD)	1,375	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	46 USD	(62) (CAD)	1,340	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	63 USD	(86) (CAD)	1,353	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	64 USD	(87) (CAD)	1,359	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 788 USD	(5 197) (CAD)	1,372	1,320	(195)
							(206)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(8)	112,89 USD	19 mars 2024	(1 165)	(1 193)	(28)
				(1 165)	(1 193)	(28)

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 40 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 juin 2028	1 478 085 USD	1,000	(40)
			(40)

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu tout en préservant le capital, au moyen de placements stratégiques dans un portefeuille diversifié surtout composé de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	1 087	3 316
De 3 à 5 ans	404	–
De 5 à 10 ans	15 355	8 248
Plus de 10 ans	31 327	37 275
	<b>48 173</b>	<b>48 839</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 176 000 \$, ou environ 1,2 % (1 276 000 \$ ou environ 1,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	8 345	(8 313)	32	0,0
	<b>8 345</b>	<b>(8 313)</b>	<b>32</b>	<b>–</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Dollar américain	8 977	(8 990)	(13)
	<b>8 977</b>	<b>(8 990)</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	4 913	(4 902)
	<b>4 913</b>	<b>(4 902)</b>	<b>11</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	6 823	(6 831)
	<b>6 823</b>	<b>(6 831)</b>	<b>(8)</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 000 \$, ou environ 0,0 % (2 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 50,1 % (53,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 4 988 000 \$ (5 952 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	56,9	27,6	51,2	22,9
AA	9,0	4,3	8,0	3,6
A/A-1	23,1	11,2	27,1	12,1
BBB/A-2	2,2	1,1	2,2	1,0
BB	8,8	4,2	11,5	5,1
	<b>100,0</b>	<b>48,4</b>	<b>100,0</b>	<b>44,7</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>48,4</b>	<b>44,7</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	21,6	18,4
Obligations provinciales	13,4	13,8
Obligations de sociétés	6,2	6,9
Obligations et débetures étrangères		
États-Unis	7,2	5,6
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>50,1</b>	<b>53,8</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>(0,1)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,1</b>	<b>1,5</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débetures	–	48 173	–	48 173
Fonds sous-jacents	49 881	–	–	49 881
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	278	–	278
	<b>49 881</b>	<b>48 451</b>	<b>–</b>	<b>98 332</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(206)	–	(206)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(28)	–	–	(28)
Perte latente sur les swaps	–	(40)	–	(40)
	<b>(28)</b>	<b>(246)</b>	<b>–</b>	<b>(274)</b>
	<b>49 853</b>	<b>48 205</b>	<b>–</b>	<b>98 058</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débetures	–	49 448	–	49 448
Fonds sous-jacents	59 522	–	–	59 522
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	82	–	82
Gain latent sur les swaps	–	15	–	15
	<b>59 522</b>	<b>49 545</b>	<b>–</b>	<b>109 067</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(217)	–	(217)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(4)	–	–	(4)
Perte latente sur les swaps	–	(8)	–	(8)
	<b>(4)</b>	<b>(225)</b>	<b>–</b>	<b>(229)</b>
	<b>59 518</b>	<b>49 320</b>	<b>–</b>	<b>108 838</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	278	(108)	–	170
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>278</b>	<b>(108)</b>	<b>–</b>	<b>170</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	206	(108)	–	98
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	40	–	(78)	–
	<b>246</b>	<b>(108)</b>	<b>(78)</b>	<b>98</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	82	(80)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	15	(8)	–	7
	<b>97</b>	<b>(88)</b>	<b>–</b>	<b>9</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	217	(80)	–	137
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	8	(8)	(48)	–
	<b>225</b>	<b>(88)</b>	<b>(48)</b>	<b>137</b>



# Catégorie d'obligations Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	15 508	3,2
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	5 314	2,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 445	2,7
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	9 421	2,5
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	3 193	0,3
	<b>49 881</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	18 092	5,4
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 453	0,3
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	6 190	3,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	16 837	2,8
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	11 205	3,0
Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	5 745	0,4
	<b>59 522</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	13 490	14 155
Instruments dérivés	133	52
Trésorerie	23	131
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	92	137
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	269
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	157	141
<b>Total de l'actif</b>	<b>13 895</b>	<b>14 885</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	35	13
Frais de gestion à payer (note 5)	–	16
Montant à payer pour l'achat de titres	–	424
Rachats à payer	4	–
Charges à payer	1	1
Distributions à verser	22	21
<b>Total du passif</b>	<b>62</b>	<b>475</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>13 833</b>	<b>14 410</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 779	4 778
Série F	2 386	2 779
Série I	1	1
Série T	6 667	6 852
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	9,68	9,22
Série F	10,31	9,76
Série I	10,81	10,20
Série T	5,91	5,77

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3	–
Intérêts à distribuer	322	316
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(273)	(269)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	725	310
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(70)	(230)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	59	6
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>766</b>	<b>133</b>
Prêt de titres (note 11)	1	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	8	6
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>775</b>	<b>139</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	86	86
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	10	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9	9
<b>Total des charges</b>	<b>106</b>	<b>106</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>106</b>	<b>106</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>669</b>	<b>33</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	229	11
Série F	119	14
Série I	–	–
Série T	321	8
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,46	0,02
Série F	0,48	0,05
Série I	0,60	0,08
Série T	0,28	–
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	506 576	489 165
Série F	247 159	291 380
Série I	109	109
Série T	1 152 459	1 126 671

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	4 778	4 474
Série F	2 779	2 839
Série I	1	1
Série T	6 852	6 659
	<b>14 410</b>	<b>13 973</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	229	11
Série F	119	14
Série I	—	—
Série T	321	8
	<b>669</b>	<b>33</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	—	(70)
Remboursement de capital		
Série T	(165)	(131)
	<b>(165)</b>	<b>(201)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	118	909
Série F	1	1
Série T	133	244
Distributions réinvesties		
Série T	39	46
Paiement au rachat		
Série A	(346)	(849)
Série F	(513)	(144)
Série T	(513)	(199)
	<b>(1 081)</b>	<b>8</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	1	71
Série F	(393)	(129)
Série T	(185)	(102)
	<b>(577)</b>	<b>(160)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	4 779	4 545
Série F	2 386	2 710
Série I	1	1
Série T	6 667	6 557
	<b>13 833</b>	<b>13 813</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	669	33
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	273	269
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(725)	(310)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(3)	2
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(59)	(6)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(17)	(14)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(8 927)	(6 211)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	9 909	6 239
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	45	164
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(16)	—
Charges à payer et autres montants à payer	(16)	—
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 133</b>	<b>166</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	252	1 154
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 368)	(1 197)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(125)	(129)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 241)</b>	<b>(172)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(108)	(6)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	131	8
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>23</b>	<b>2</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	290	302
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2	—

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (68,3 %)</b>			
<b>Obligations fédérales (1,0 %)</b>			
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	137	134	134
<b>Obligations de sociétés (67,3 %)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp., 4,75 %, 18 janv. 2082	USD 32	35	36
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B	145	145	121
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	67	67	70
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	131	131	118
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	71	71	62
AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janv. 2082, série 1	173	173	145
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	90	90	91
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	137	137	138
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	219	203	204
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	69	69	72
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	82	82	82
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	74	71	71
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	82	82	84
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,650 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2034	USD 90	122	123
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	101	101	100
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	70	70	59
Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	59	63	54
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	48	48	37
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	94	94	96
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	81	81	84
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	169	170	157
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	78	78	67
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,949 %, 27 juill. 2053	65	65	70
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	100	102	107
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	125	118	93
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	177	180	170
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	58	58	51
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	64	64	65
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	111	111	112
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	81	82	77
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	22	22	22
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	68	68	71
Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2032	50	50	43
Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD 78	100	101
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	83	83	80
Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janv. 2032	USD 77	97	84
Chartwell résidences pour retraités, 6,00 %, 8 déc. 2026	103	103	104
Enbridge Gas Distribution Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	54	66	57
Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	98	123	106
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	38	36	37
Enbridge Inc., 5,760 %, 26 mai 2053	105	105	113
Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	261	263	246
Enbridge Inc., 6,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2078	USD 108	138	132
Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	141	141	152
Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	41	41	38
ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	158	167	152
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026	150	137	141
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	75	109	89
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	100	104	94
Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	50	50	53
Gibson Energy Inc., 8,700 %, 12 juill. 2083	133	133	138
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	100	143	115
Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	150	151	141
HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	58	58	54
Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	160	212	166
Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	45	55	44
Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	69	69	78
Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	41	41	41
Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	122	122	111
Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	51	51	52
Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	62	62	66

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (68,3 %) (suite)</b>			
<b>Obligations de sociétés (67,3 %) (suite)</b>			
Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 nov. 2051	73	73	66
Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 nov. 2079, série 19-B	160	162	152
Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD 104	142	129
Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	35	35	27
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	38	38	38
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	64	64	65
Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	130	130	104
Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	16	16	15
Ontario Power Generation, 4,922 %, 19 juill. 2032	117	117	122
Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	81	56	61
Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	89	89	82
Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030, série 15	80	80	74
Pembina Pipeline Corporation, 4,80 %, 25 janv. 2081	160	160	135
Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	62	62	56
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	55	55	58
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	63	62	61
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	155	155	149
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	58	58	62
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	146	192	166
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	41	41	41
Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	175	175	167
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 55	70	70
Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	69	62	65
Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	79	79	75
Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	92	92	84
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	45	42	42
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	103	103	94
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	74	74	79
TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	137	154	127
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	148	132	122
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	182	182	184
La Banque Toronto-Dominion, 3,60 %, 31 oct. 2081	66	66	50
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	82	82	82
TransCanada PipeLines Limited, 5,277 %, 15 juill. 2030	125	125	129
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	66	66	61
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	95	95	97
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 31 déc. 2031, série H	57	57	50
Vidéotron ltée, 5,625 %, 15 juin 2025	90	90	90
Vidéotron ltée, 4,50 %, 15 janv. 2030	184	184	174
Vidéotron ltée, 3,125 %, 15 janv. 2031	70	70	60
		<b>9 850</b>	<b>9 302</b>
<b>Obligations et débentures étrangères (21,1 %)</b>			
<b>Irlande (2,0 %)</b>			
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032	USD 244	<b>300</b>	<b>281</b>
<b>Royaume-Uni (1,2 %)</b>			
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	76	76	71
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	99	101	90
		<b>177</b>	<b>161</b>
<b>États-Unis (17,9 %)</b>			
7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD 182	232	155
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	82	82	76
Bank of America Corporation, 2,598 %, 4 avr. 2029	77	77	71
Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD 70	88	82
Blue Owl Capital Corporation, 2,875 %, 11 juin 2028	USD 140	175	162
Broadcom Inc., 3,75 %, 15 févr. 2051	USD 62	79	64
Charter Communications Operating, LLC, 2,25 %, 15 janv. 2029	USD 60	76	69
Charter Communications Operating, LLC, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2052	USD 245	280	218
Columbia Pipeline Holding Company, LLC, 6,042 %, 15 août 2028	USD 40	53	55
ConocoPhillips Company, 5,550 %, 15 mars 2054	USD 97	130	136
Constellation Energy Generation LLC, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2053	USD 38	51	57
FS KKR Capital Corp., 1,65 %, 12 oct. 2024	USD 59	74	75
FS KKR Capital Corp., 2,625 %, 15 janv. 2027	USD 142	169	169
Mars, Incorporated, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2034	USD 151	211	181
Meta Platforms, Inc., 4,450 %, 15 août 2052	USD 191	240	232
Mosaic Company (The), 5,375 %, 15 nov. 2028	USD 78	106	105
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD 68	90	90
T Mobile US Inc., 6,00 %, 15 juin 2054	USD 82	111	119
Trésor des États-Unis, 4,375 %, 15 août 2043	USD 115	150	155

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,4 %) (suite)</b>						
<b>Obligations et débentures étrangères (21,1 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis (17,9 %) (suite)</b>						
Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 mai 2053	USD	27	31			33
Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 août 2053	USD	70	88			93
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027		89	90			84
		<b>2 683</b>	<b>2 481</b>			
<b>ACTIONS (0,9 %)</b>						
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,9 %)</b>						
Banque de Montréal, 7,057 %, perpétuelles		69	69			69
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles		59	59			59
		<b>128</b>	<b>128</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (7,3 %)</b>						
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I</b>						
		60 169	799			796
<b>FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique</b>						
		9 367	188			207
		<b>987</b>	<b>1 003</b>			

  

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (97,6 %)</b>		<b>14 259</b>	<b>13 490</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,8 %)</b>			<b>98</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		(2)	(2)
Devises		25	25
		<b>23</b>	<b>23</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (1,4 %)</b>			<b>222</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>13 833</b>

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	1 358 CAD	(1 000) (USD)	0,736	0,758	39
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	1 603 CAD	(1 175) (USD)	0,733	0,758	50
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,737	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,737	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	1 262 CAD	(925) (USD)	0,733	0,758	41
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,746	0,758	1
							<b>133</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	25 USD	(33) (CAD)	1,337	1,320	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,356	1,320	(1)
							<b>(1)</b>

#### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(2)	112,89 USD	19 mars 2024	(289)	(298)	(9)
Contrats à terme normalisés sur obligations à long terme du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(2)	124,94 USD	19 mars 2024	(305)	(330)	(25)
				<b>(594)</b>	<b>(628)</b>	<b>(34)</b>

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital au moyen d'un portefeuille diversifié activement géré constitué principalement de titres à revenu fixe de premier ordre émis par des sociétés établies en Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(96)	(40)
De 1 à 3 ans	541	849
De 3 à 5 ans	2 138	2 230
De 5 à 10 ans	3 601	4 025
Plus de 10 ans	5 581	5 003
	<b>11 765</b>	<b>12 067</b>

Au 31 décembre 2023, 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 193 000 \$, ou environ 1,4 % (197 000 \$ ou environ 1,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	4 092	(4 126)	(34)	(0,2)
	<b>4 092</b>	<b>(4 126)</b>	<b>(34)</b>	<b>(0,2)</b>

30 juin 2023

Devise	30 juin 2023		Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	4 922	(4 860)	62
	<b>4 922</b>	<b>(4 860)</b>	<b>62</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 3 000 \$, ou environ 0,0 % (6 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 8,2 % (6,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 113 000 \$ (100 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	3,3	3,0	5,0	4,6
AA	4,2	3,8	4,6	4,3
A/A-1	15,5	14,0	16,4	15,2
BBB/A-2	65,2	58,8	59,7	54,9
BB	11,5	10,4	13,0	12,0
Pas de notation	0,3	0,3	1,3	1,2
	<b>100,0</b>	<b>90,3</b>	<b>100,0</b>	<b>92,2</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>89,4</b>	<b>91,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	1,0	3,0
Obligations de sociétés	67,3	62,8
<b>Obligations et débentures étrangères</b>		
Irlande	2,0	1,8
Luxembourg	–	1,2
Royaume-Uni	1,2	1,1
États-Unis	17,9	21,4
<b>ACTIONS</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,9	0,9
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>7,3</b>	<b>6,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,8</b>	<b>0,3</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,9</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	–	128	–	128
Obligations et débentures	–	12 359	–	12 359
Fonds sous-jacents	1 003	–	–	1 003
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	133	–	133
	<b>1 003</b>	<b>12 620</b>	<b>–</b>	<b>13 623</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(34)	–	–	(34)
	<b>(34)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(35)</b>
	<b>969</b>	<b>12 619</b>	<b>–</b>	<b>13 588</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	–	125	–	125
Obligations et débentures	–	13 159	–	13 159
Fonds sous-jacents	871	–	–	871
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	39	–	39
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	13	–	–	13
	<b>884</b>	<b>13 323</b>	<b>–</b>	<b>14 207</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(13)	–	(13)
	<b>–</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>	<b>(13)</b>
	<b>884</b>	<b>13 310</b>	<b>–</b>	<b>14 194</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	133	(1)	–	132
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>133</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>132</b>

	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	39	(13)	–	26
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>39</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>	<b>26</b>

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	13	(13)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>13</b>	<b>(13)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

# Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	796	0,2
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	207	1,3
	1 003	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	871	0,2
	871	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Catégorie Marché monétaire Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par action)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	85 137	13 185
Trésorerie	40 401	7 615
Souscriptions à recevoir	–	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	653	49
<b>Total de l'actif</b>	<b>126 191</b>	<b>20 851</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	21	15
Rachats à payer	12	3
Charges à payer	25	6
<b>Total du passif</b>	<b>58</b>	<b>24</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>126 133</b>	<b>20 827</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	555	542
Série C	23 640	7 479
Série F	101 938	12 806
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	6,45	6,31
Série C	11,04	10,80
Série F	6,27	6,13
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série C	8,36	8,16

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 475	92
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>1 477</b>	<b>92</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 476</b>	<b>92</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	159	16
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	56	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	30	3
<b>Total des charges</b>	<b>246</b>	<b>26</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(34)	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>212</b>	<b>25</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 264</b>	<b>67</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	13	5
Série C	341	26
Série F	910	36
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,15	0,07
Série C	0,25	0,12
Série F	0,15	0,08
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	86 057	89 049
Série C	1 393 020	230 597
Série F	6 328 266	499 211

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	542	562
Série C	7 479	2 703
Série F	12 806	3 613
	<b>20 827</b>	<b>6 878</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	13	5
Série C	341	26
Série F	910	36
	<b>1 264</b>	<b>67</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série C	20 288	1 187
Série F	124 973	6 751
Paielement au rachat		
Série A	–	(26)
Série C	(4 468)	(1 747)
Série F	(36 751)	(3 936)
	<b>104 042</b>	<b>2 229</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	13	(21)
Série C	16 161	(534)
Série F	89 132	2 851
	<b>105 306</b>	<b>2 296</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	555	541
Série C	23 640	2 169
Série F	101 938	6 464
	<b>126 133</b>	<b>9 174</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 264	67
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(135 160)	(14 992)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	63 210	13 352
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(604)	36
Charges à payer et autres montants à payer	25	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(71 267)</b>	<b>(1 536)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	144 865	7 943
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(40 812)	(5 748)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>104 053</b>	<b>2 195</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32 786	659
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	7 615	2 579
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>40 401</b>	<b>3 238</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	899	84

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Marché monétaire Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)	Valeur nominale (en milliers de \$)	Coût moyen et valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (17,3 %)</b>				
<b>Obligations à court terme (17,3 %)</b>				
Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	200	196		
Banque de Montréal, 5,46 %, 19 sept. 2024	300	300		
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 13 févr. 2024	550	547		
CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024, cat. A, série 2015-3	2 300	2 240		
Fortified Trust, 2,558 %, 23 mars 2024	1 200	1 192		
John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	700	685		
John Deere Financial Inc., 2,46 %, 4 avr. 2024	400	397		
OMERS Realty Corporation, 2,86 %, 23 févr. 2024	250	249		
Province d'Ontario, coupon détaché ordinaire, 7,50 %, 7 févr. 2024	12 000	12 026		
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	300	295		
Banque Royale du Canada, 2,609 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2024	2 100	2 051		
La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 8 mars 2024	1 600	1 593		
Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	100	99		
		<b>21 870</b>		
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (50,1 %)</b>				
<b>Acceptations bancaires (12,7 %)</b>				
Banque de Montréal, 0,00 %, 5 févr. 2024	1 443	1 436		
Banque de Montréal, 0,00 %, 22 févr. 2024	200	199		
Banque de Montréal, 0,00 %, 26 févr. 2024	1 000	992		
Banque de Montréal, 0,00 %, 2 janv. 2024	500	500		
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 30 avr. 2024	300	295		
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 23 févr. 2024	200	198		
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 12 janv. 2024	300	300		
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,00 %, 29 mai 2024	1 700	1 664		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 16 avr. 2024	400	394		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 5 févr. 2024	500	498		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 9 févr. 2024	300	298		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 23 févr. 2024	400	397		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 27 févr. 2024	800	794		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 4 janv. 2024	700	700		
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,00 %, 25 janv. 2024	400	399		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 2 févr. 2024	600	597		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 12 févr. 2024	900	895		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 14 févr. 2024	500	497		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 28 févr. 2024	700	694		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 19 janv. 2024	400	399		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 26 janv. 2024	100	100		
Banque Nationale du Canada, 0,00 %, 28 mars 2024	200	197		
Banque Nationale du Canada, 5,26 %, 7 févr. 2024	295	295		
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 16 févr. 2024	500	497		
Banque Royale du Canada, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	700	694		
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	300	291		
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 15 févr. 2024	1 100	1 093		
La Banque Toronto-Dominion, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	700	694		
		<b>16 007</b>		
<b>Billets de dépôt au porteur (2,2 %)</b>				
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024	500	498		
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 0,00 %, 23 janv. 2024	800	797		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 3 avr. 2024	635	627		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 10 janv. 2024	65	65		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 4 mars 2024	300	297		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 7 mai 2024	200	196		
Banque Manuvie du Canada, 0,00 %, 30 oct. 2024	300	287		
		<b>2 767</b>		
<b>Papier commercial (9,5 %)</b>				
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 22 janv. 2024	200	199		
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 23 janv. 2024	100	100		
FortisBC Energy Inc., 0,00 %, 30 janv. 2024	100	100		
FortisBC Inc., 0,00 %, 22 févr. 2024	600	596		
FortisBC Inc., 0,00 %, 3 janv. 2024	900	900		
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 0,00 %, 16 janv. 2024	1 500	1 497		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 29 avr. 2024	200	197		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 30 avr. 2024	700	688		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 27 févr. 2024	200	198		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 8 janv. 2024	400	400		
Honda Canada Finance Inc., 0,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	500	496		
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 12 févr. 2024	1 000	994		
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 15 févr. 2024	200	199		
Banque HSBC Canada, 0,00 %, 20 févr. 2024	400	397		
Compagnie Pétrolière Impériale Limitée, 0,00 %, 17 janv. 2024	100	100		
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 11 janv. 2024	900	899		
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 0,00 %, 16 janv. 2024	150	150		
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 22 avr. 2024	2 200	2 165		
Ontario Teachers' Finance Trust, 0,00 %, 7 avr. 2024	200	199		
Services Financiers PACCAR Ltée, 0,985 %, 14 mai 2024	300	295		
Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 6 févr. 2024	400	398		
Toyota Credit Canada Inc., 0,00 %, 12 juin 2024	850	830		
		<b>11 997</b>		
<b>Billets (3,5 %)</b>				
Province de la Colombie-Britannique, 0,00 %, 12 avr. 2024	2 100	2 070		
Province de la Saskatchewan, 0,00 %, 12 mars 2024	2 400	2 376		
		<b>4 446</b>		
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (50,1 %) (suite)</b>				
<b>Bons du Trésor (22,2 %)</b>				
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 4 janv. 2024	15 000	14 994		
Gouvernement du Canada, 0,00 %, 18 janv. 2024	2 000	1 995		
Province d'Alberta, 0,00 %, 13 févr. 2024	3 400	3 380		
Province d'Alberta, 0,00 %, 23 janv. 2024	3 600	3 589		
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 0,00 %, 22 févr. 2024	2 200	2 184		
Province d'Ontario, 0,00 %, 18 déc. 2024	2 000	1 908		
		<b>28 500</b>		
<b>VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (67,4 %)</b>				
<b>TRÉSorerie (DÉCOUVERT BANCAIRE) (32,0 %)</b>				
Dollar canadien			40 401	
Devises				—
			<b>40 401</b>	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)</b>				
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>				
				<b>126 133</b>
Les instruments financiers dont le taux d'intérêt stipulé est de 0,00 % sont achetés à escompte, soit à un prix inférieur à leur valeur nominale. L'escompte représente les intérêts réels implicites.				

# Catégorie Marché monétaire Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un niveau élevé de revenu courant, compatible avec la préservation du capital et la liquidité, en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	65 310	13 185
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>65 310</b>	<b>13 185</b>

Au 31 décembre 2023, 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 159 000 \$, ou environ 0,1 % (30 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de prix lié aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débiteures et des instruments du marché monétaire détenus par le Fonds.

Notations	31 décembre 2023		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+	56,0	28,9	37,9	24,0
AA	0,9	0,5	3,9	2,4
A/A-1	40,1	20,8	52,2	33,1
BBB/A-2	3,0	1,6	1,5	1,0
Pas de notation	–	–	4,5	2,8
	<b>100,0</b>	<b>51,8</b>	<b>100,0</b>	<b>63,3</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>17,3</b>	<b>9,6</b>
Obligations à court terme	17,3	9,6
<b>INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>50,1</b>	<b>53,6</b>
Acceptations bancaires	12,7	17,9
Billets de dépôt au porteur	2,2	3,3
Papier commercial	9,5	10,2
Billets	3,5	5,6
Bons du Trésor	22,2	16,6
<b>TRÉSORERIE</b>	<b>32,0</b>	<b>36,6</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Obligations et débiteures	–	2 082	–	2 082
Instruments du marché monétaire	–	63 228	–	63 228
	–	<b>65 310</b>	–	<b>65 310</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Obligations et débiteures	–	2 456	–	2 456
Instruments du marché monétaire	–	10 729	–	10 729
	–	<b>13 185</b>	–	<b>13 185</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	593 094	584 486
Instruments dérivés	195	59
Trésorerie	24 322	17 810
Montant à recevoir pour la vente de titres	283	1 815
Souscriptions à recevoir	729	418
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 855	1 292
<b>Total de l'actif</b>	<b>621 478</b>	<b>605 880</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	920	628
Frais de gestion à payer (note 5)	245	616
Montant à payer pour l'achat de titres	796	116
Rachats à payer	444	989
Charges à payer	51	51
Distributions à verser	2 985	1 098
<b>Total du passif</b>	<b>5 441</b>	<b>3 498</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>616 037</b>	<b>602 382</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	147 060	159 571
Série F	442 460	412 422
Série FH (en équivalent CAD)	17 969	19 238
Série H (en équivalent CAD)	2 652	3 498
Série I	5 895	5 718
Série O	1	1 935
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	13 608	14 533
Série H	2 008	2 642
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	7,70	7,55
Série F	7,89	7,67
Série FH (en équivalent CAD)	11,50	11,20
Série H (en équivalent CAD)	10,98	10,80
Série I	7,69	7,47
Série O	8,48	8,24
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série FH	8,71	8,46
Série H	8,32	8,16

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

### Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	16 897	15 627
Intérêts à distribuer	1 917	5 707
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(11 354)	(7 187)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	31 330	(57 267)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	228	(330)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(156)	323
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>38 862</b>	<b>(43 127)</b>
Prêt de titres (note 11)	34	7
Gain (perte) de change net réalisé et latent	9	13
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>38 905</b>	<b>(43 107)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 290	2 871
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	266	330
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	–	50
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	327	414
Coûts de transactions	99	194
<b>Total des charges</b>	<b>2 983</b>	<b>3 860</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(30)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 953</b>	<b>3 860</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>35 952</b>	<b>(46 967)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 430	(12 973)
Série F	25 768	(33 362)
Série FH (en équivalent CAD)	1 240	(188)
Série H (en équivalent CAD)	177	(59)
Série I	369	(269)
Série O	(32)	(116)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	917	(141)
Série H	131	(44)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,43	(0,55)
Série F	0,47	(0,53)
Série FH (en équivalent CAD)	0,74	(0,11)
Série H (en équivalent CAD)	0,64	(0,15)
Série I	0,49	(0,44)
Série O	(0,25)	(0,51)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,55	(0,08)
Série H	0,47	(0,11)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	20 079 702	24 126 451
Série F	53 939 930	63 437 657
Série FH	1 673 609	1 830 210
Série H	280 063	371 344
Série I	758 457	622 677
Série O	127 035	226 604

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	159 571	212 592
Série F	412 422	605 942
Série FH	19 238	23 384
Série H	3 498	4 404
Série I	5 718	4 217
Série O	1 935	2 061
	<b>602 382</b>	<b>852 600</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	8 430	(12 973)
Série F	25 768	(33 362)
Série FH	1 240	(188)
Série H	177	(59)
Série I	369	(269)
Série O	(32)	(116)
	<b>35 952</b>	<b>(46 967)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(5 370)	(4 705)
Série F	(13 144)	(12 291)
Série FH	(630)	(499)
Série H	(116)	(106)
Série I	(173)	(99)
Série O	(24)	(34)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série F	–	(155)
Série FH	–	(4)
Série I	–	(12)
Série O	–	(21)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série A	(302)	(418)
Série F	(1 036)	(2 708)
Série FH	(41)	(98)
Série H	(6)	(9)
Série I	(32)	(44)
Série O	(7)	(13)
	<b>(20 881)</b>	<b>(21 216)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	2 746	5 250
Série F	91 759	55 665
Série FH	1 590	771
Série H	211	47
Série I	478	2 014
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	4 201	3 802
Série F	7 516	8 163
Série FH	491	446
Série H	108	86
Série I	189	140
Série O	–	67
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(22 216)	(25 988)
Série F	(80 825)	(167 483)
Série FH	(3 919)	(3 367)
Série H	(1 220)	(335)
Série I	(654)	(672)
Série O	(1 871)	–
	<b>(1 416)</b>	<b>(121 394)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(12 511)	(35 032)
Série F	30 038	(152 171)
Série FH	(1 269)	(2 939)
Série H	(846)	(376)
Série I	177	1 058
Série O	(1 934)	(117)
	<b>13 655</b>	<b>(189 577)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	147 060	177 560
Série F	442 460	453 771
Série FH	17 969	20 445
Série H	2 652	4 028
Série I	5 895	5 275
Série O	1	1 944
	<b>616 037</b>	<b>663 023</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 952	(46 967)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	11 354	7 187
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(31 330)	57 267
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	156	(323)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(50 996)	(153 538)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	64 576	248 388
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1 563)	(1 363)
Charges à payer et autres montants à payer	(371)	(125)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>27 778</b>	<b>110 525</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	94 464	61 776
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(109 241)	(198 582)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(6 489)	(6 324)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(21 266)</b>	<b>(143 130)</b>
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 512	(32 605)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	17 810	44 607
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>24 322</b>	<b>12 003</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 560	5 409
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	15 721	14 510

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (3,4 %)</b>				<b>ACTIONS (92,4 % (suite))</b>		
<b>Obligations et débentures canadiennes (3,4 %)</b>				<b>Actions privilégiées canadiennes (92,0 %) (suite)</b>		
<b>Obligations de sociétés (3,4 %)</b>				Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,713 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 39		
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janv. 2082, série 2022-B	1 035	927	863	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,909 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 41	296 646	5 162
AltaGas Ltd., 8,900 %, 10 nov. 2083	2 650	2 650	2 775	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,143 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 43	246 408	4 537
Capital Power Corporation, 7,95 %, 9 sept. 2082	3 925	3 925	3 858	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,50 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 47	192 489	3 520
Société Financière Manuvie, 4,10 %, 19 mars 2082	1 375	979	1 053	Canadian Utilities Limited, 4,90 %, rachetables, priv. de second rang, série AA	38 050	800
Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	1 015	1 015	1 013	Canadian Utilities Limited, 4,90 %, rachetables, priv. de second rang, série BB	27 094	583
Northland Power Inc., 9,250 %, 30 juin 2083	10 650	10 545	11 083	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série CC	128 121	2 634
		<b>20 041</b>	<b>20 645</b>	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv. de second rang, série DD	188 367	4 471
				Canadian Utilities Limited, 5,25 %, rachetables, priv. de second rang, série EE	69 676	1 510
<b>ACTIONS (92,4 %)</b>				Canadian Utilities Limited, 4,50 %, rachetables, priv. de second rang, série FF	8 709	180
<b>Actions privilégiées canadiennes (92,0 %)</b>				Canadian Utilities Limited, 4,75 %, rachetables, priv. de second rang, série HH	231 875	4 506
Algonquin Power & Utilities Corp., 4,50 %, série A	114 423	2 147	2 306	Capital Power Corporation, 3,06 %, série 1	164 225	2 518
Algonquin Power & Utilities Corp., 5,00 %, série D	163 865	3 076	3 363	Capital Power Corporation, 4,60 %, série 3	4 236	96
AltaGas Ltd., 3,06 %, rachetables, série A	336 786	6 257	5 591	Capital Power Corporation, 5,238 %, série 5	158 637	3 423
AltaGas Ltd., 6,035 %, série B	1 089	17	20	Capital Power Corporation, 5,75 %, série 11	16 691	403
AltaGas Ltd., 4,242 %, rachetables, série G	258 176	5 127	5 602	Cenovus Energy Inc., 2,577 %, rachetables, série 1	9 675	151
Banque de Montréal, 3,852 %, à dividende non cumulatif, cat. B, série 27	199 940	3 761	3 869	Cenovus Energy Inc., 5,93 %, priv. de premier rang, série 1	183 608	2 126
Banque de Montréal, 3,624 %, à dividende non cumulatif, cat. B, série 29	255 357	4 619	4 653	Cenovus Energy Inc., 6,05 %, priv. de premier rang, série 3	61 109	1 236
Banque de Montréal, 3,851 %, à dividende non cumulatif, cat. B, série 31	100 011	1 703	1 776	Cenovus Energy Inc., 6,05 %, priv. de premier rang, série 5	390 621	8 056
Banque de Montréal, 3,80 %, à dividende non cumulatif, cat. B, série 33	64 128	1 164	1 202	Cenovus Energy Inc., 5,55 %, rachetables, série 7	262 502	5 153
BCE Inc., 4,94 %, priv. de premier rang, série AA	243 727	4 312	3 985	CU Inc., 4,60 %, rachetables, série 1	68 650	1 663
BCE Inc., variable, série AD	90 329	1 713	1 649	E-L Financial Corporation Limited, 5,30 %, à dividende non cumulatif, série 1	37 216	940
BCE Inc., 5,50 %, série AE	51 774	994	937	E-L Financial Corporation Limited, 4,75 %, à dividende non cumulatif, série 2	8 567	208
BCE Inc., 3,865 %, priv. de premier rang, série AF	12 140	208	194	E-L Financial Corporation Limited, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série 3	1 102	28
BCE Inc., 2,80 %, priv. de premier rang, série AG	88 793	1 524	1 332	Element Fleet Management Corp., 6,21 %, série C	16 175	372
BCE Inc., 7,199 %, série AH	71 034	1 375	1 313	Emera Incorporated, 2,182 %, priv. de premier rang, série A	15 617	264
BCE Inc., 3,39 %, priv. de premier rang, série AI	42 100	735	638	Emera Incorporated, 2,261 %, à dividende non cumulatif, série B	550	10
BCE Inc., 4,59 %, série AJ	9 003	178	164	Emera Incorporated, 4,721 %, série C	134 005	2 917
BCE Inc., 2,954 %, priv. de premier rang, série AK	439 900	6 768	6 247	Emera Incorporated, 4,50 %, série E	85 634	1 796
BCE Inc., 2,764 %, priv. de premier rang, série AM	278 722	4 707	4 145	Emera Incorporated, 4,202 %, série F	130 411	2 249
BCE Inc., 4,812 %, priv. de premier rang, série AQ	69 044	1 317	1 555	Emera Incorporated, 4,90 %, série H	9 360	183
BCE Inc., 3,018 %, priv. de premier rang, série R	97 600	1 898	1 476	Emera Incorporated, 4,25 %, série J	65 700	1 163
BCE Inc., 4,99 %, priv. de premier rang, série T	1 247	22	21	Emera Incorporated, 4,60 %, priv. de premier rang, série L	453 825	10 101
BCE Inc., 7,199 %, priv. de premier rang, série Y	1 614	30	29	Enbridge Inc., 5,50 %, rachetables, série A	73 727	1 520
BCE Inc., 5,346 %, série Z	131 198	2 599	2 286	Enbridge Inc., 3,415 %, rachetables, série B	267 479	4 508
BIP Investment Corporation, 5,85 %, série 1	23 450	504	512	Enbridge Inc., 5,412 %, série D	320 086	5 971
Brookfield Corporation, 3,899 %, cat. A, série 2	122 991	1 631	1 377	Enbridge Inc., 4,689 %, série F	168 232	3 286
Brookfield Corporation, 3,899 %, cat. A, série 4	82 826	1 073	926	Enbridge Inc., 4,959 %, rachetables, série L	118 701	2 956
Brookfield Corporation, 3,899 %, cat. A, série 13	574 156	7 351	6 396	Enbridge Inc., 5,086 %, rachetables, série N	69 792	1 342
Brookfield Corporation, 4,75 %, cat. A, série 17	17 527	347	297	Enbridge Inc., 4,379 %, série P	326 795	6 123
Brookfield Corporation, 4,75 %, cat. A, série 18	100 619	2 035	1 722	Enbridge Inc., 4,073 %, série R	292 856	5 005
Brookfield Corporation, 3,23 %, cat. A, série 24	323 877	5 788	4 657	Enbridge Inc., 3,737 %, série 3	654 339	12 106
Brookfield Corporation, 3,84 %, cat. A, série 26	302 407	5 416	4 376	Enbridge Inc., 4,449 %, rachetables, série 7	59 641	1 161
Brookfield Corporation, 4,68 %, cat. A, série 30	6 991	156	129	Enbridge Inc., 4,097 %, série 9	110 995	2 091
Brookfield Corporation, 4,43 %, cat. A, série 34	245 831	5 046	4 334	Enbridge Inc., 3,938 %, rachetables, série 11	435 360	8 363
Brookfield Corporation, 4,85 %, cat. A, série 36	250 502	5 199	4 296	Enbridge Inc., 3,043 %, rachetables, série 13	326 068	5 856
Brookfield Corporation, 4,90 %, cat. A, série 37	101 436	2 095	1 740	Enbridge Inc., 4,40 %, rachetables, série 15	241 050	3 823
Brookfield Corporation, 3,56 %, cat. A, série 38	206 351	4 317	3 231	Enbridge Inc., 4,90 %, rachetables, série 19	3 200	59
Brookfield Corporation, 4,02 %, cat. A, série 40	168 721	3 619	2 968	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,299 %, série D	37 325	736
Brookfield Corporation, 3,25 %, cat. A, série 42	74 980	1 164	1 255	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,183 %, série E	65 346	1 038
Brookfield Corporation, 5,00 %, cat. A, série 44	77 533	1 769	1 596	Fairfax Financial Holdings Limited, 2,962 %, série G	369 956	6 699
Brookfield Corporation, 5,38 %, cat. A, série 46	186 005	4 243	3 623	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,708 %, série I	585 878	10 354
Brookfield Corporation, 6,229 %, cat. A, série 48	2 650	48	53	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,671 %, série K	319 777	7 225
Brookfield Corporation, 2,75 %, cat. A, série 52	1 500	16	16	Fairfax Financial Holdings Limited, 5,003 %, série M	2 280	52
Brookfield Infrastructure Partners L.P., 5,10 %, série 11	123 451	2 354	2 421	Fortis Inc., 6,123 %, rachetables, série G	51 051	986
Brookfield Infrastructure Partners L.P., 5,50 %, série 3	122 458	2 589	2 632	Fortis Inc., 5,44 %, rachetables, série I	2 626	44
Brookfield Infrastructure Partners L.P., 5,00 %, série 9	12 412	327	253	Fortis Inc., 3,925 %, rachetables, série K	53 225	981
Brookfield Office Properties Canada, 4,01 %, cat. AAA, série N	249 767	4 632	1 798	Fortis Inc., 3,913 %, rachetables, série M	600 424	12 861
Brookfield Office Properties Inc., 4,155 %, cat. AAA, série R	290 050	6 150	2 187	George Weston limitée, 5,20 %, série I	58 806	1 409
Brookfield Renewable Energy Partners L.P., 5,50 %, cat. A, série 7	121 438	2 672	2 624	George Weston limitée, 4,75 %, série V	140 633	3 391
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,351 %, cat. A, série 3	338 608	6 573	5 634	George Weston limitée, 5,20 %, série IV	59 364	1 443
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,00 %, cat. A, série 13	130 828	3 041	2 414			
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,75 %, cat. A, série 15	34 800	805	773			
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,50 %, cat. A, série 18	247 750	4 514	4 212			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield Inc., 5,25 %, cat. A, série 1	5 530	100	83			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield Inc., 0,793 %, cat. A, série 2	12 375	242	204			
Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield Inc., 5,00 %, cat. A, série 6	162 563	3 324	2 642			

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (92,4 %) (suite)</b>				<b>ACTIONS (92,4 %) (suite)</b>			
<b>Actions privilégiées canadiennes (92,0 %) (suite)</b>				<b>Actions privilégiées canadiennes (92,0 %) (suite)</b>			
Great-West Lifeco Inc., 5,20 %, à dividende non cumulatif, série G	486 253	11 435	9 526	Power Corporation du Canada, 5,35 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série B	131 121	3 053	2 587
Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, à dividende non cumulatif, série H	106 101	2 484	1 943	Power Corporation du Canada, 5,00 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série D	330 292	7 334	6 091
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, à dividende non cumulatif, série I	31 845	780	554	Power Corporation du Canada, 5,60 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série G	222 471	4 745	4 570
Great-West Lifeco Inc., 5,65 %, à dividende non cumulatif, série L	62 328	1 548	1 334	Corporation Financière Power, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série D	65 236	1 469	1 332
Great-West Lifeco Inc., 5,80 %, à dividende non cumulatif, série M	41 500	922	913	Corporation Financière Power, 5,25 %, à dividende non cumulatif, série E	71 016	1 466	1 385
Great-West Lifeco Inc., 3,65 %, à dividende non cumulatif, série N	50 250	610	664	Corporation Financière Power, 5,90 %, à dividende non cumulatif, série F	33 950	760	755
Great-West Lifeco Inc., 5,40 %, à dividende non cumulatif, série P	221 900	5 321	4 560	Corporation Financière Power, 5,75 %, à dividende non cumulatif, série H	13 582	291	290
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, à dividende non cumulatif, série Q	319 773	7 477	6 188	Corporation Financière Power, 4,95 %, à dividende non cumulatif, série K	294 761	6 707	5 444
Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, à dividende non cumulatif, série R	18 274	425	329	Corporation Financière Power, 5,10 %, à dividende non cumulatif, série L	164 446	3 926	3 116
Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, à dividende non cumulatif, série S	78 976	1 791	1 558	Corporation Financière Power, 5,80 %, à dividende non cumulatif, série O	20 000	440	437
Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série T	271 040	6 553	5 231	Corporation Financière Power, 2,306 %, à dividende non cumulatif, série P	117 127	1 792	1 552
Great-West Lifeco Inc., 4,50 %, à dividende non cumulatif, série Y	71 390	1 717	1 230	Corporation Financière Power, 5,50 %, à dividende non cumulatif, série R	52 932	1 097	1 082
Intact Corporation financière, 3,396 %, à dividende non cumulatif, série 1	113 420	2 074	1 985	Corporation Financière Power, 4,80 %, à dividende non cumulatif, série S	158 567	3 589	2 870
Intact Corporation financière, 3,332 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 3	208 188	3 725	3 768	Corporation Financière Power, 4,215 %, à dividende non cumulatif, série T	232 178	5 019	4 586
Intact Corporation financière, 5,20 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 5	136 699	3 152	2 694	Corporation Financière Power, 5,15 %, à dividende non cumulatif, série V	137 582	3 155	2 620
Intact Corporation financière, 5,30 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 6	153 212	3 752	3 041	Corporation Financière Power, 4,50 %, à dividende non cumulatif, série 23	194 311	3 369	3 241
Intact Corporation financière, 4,90 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 7	85 775	1 679	1 854	Banque Royale du Canada, 3,70 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série AZ	132 082	2 284	2 536
Intact Corporation financière, 5,40 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 9	71 900	1 881	1 481	Banque Royale du Canada, 3,65 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BB	63 414	1 095	1 167
Intact Corporation financière, 5,25 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 11	64 900	1 583	1 284	Banque Royale du Canada, 3,20 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, NVCC, série BD	226 281	4 208	4 329
Société Financière Manuvie, 4,65 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 2	283 799	6 298	5 344	Banque Royale du Canada, 3,00 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BF	201 174	3 895	3 708
Société Financière Manuvie, 4,50 %, à dividende non cumulatif, cat. A, série 3	185 504	4 023	3 384	Banque Royale du Canada, 4,80 %, à dividende non cumulatif, priv. de premier rang, série BO	35 977	722	812
Société Financière Manuvie, 4,351 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 9	113 106	2 686	2 546	Financière Sun Life inc., 4,45 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 4	45 507	1 133	827
Société Financière Manuvie, 4,731 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 11	6 000	117	138	Financière Sun Life inc., 2,842 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 10R	248 380	4 547	4 399
Société Financière Manuvie, 4,414 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 13	14 075	310	315	Financière Sun Life inc., 2,075 %, cat. A, à dividende non cumulatif, série 9QR	99 330	1 686	1 525
Société Financière Manuvie, 3,786 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 15	394 575	7 981	7 465	Corporation TC Énergie, 3,479 %, priv. de premier rang, série 1	427 871	7 314	5 952
Société Financière Manuvie, 3,80 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 17	570 886	11 596	10 681	Corporation TC Énergie, 2,069 %, priv. de premier rang, série 2	128 215	1 840	1 883
Société Financière Manuvie, 3,675 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 19	293 174	5 657	5 318	Corporation TC Énergie, 2,263 %, priv. de premier rang, série 5	103 476	1 288	1 185
Société Financière Manuvie, 4,70 %, à dividende non cumulatif, cat. 1, série 25	22 345	428	496	Corporation TC Énergie, 3,903 %, priv. de premier rang, série 7	625 877	12 340	10 289
Banque Nationale du Canada, 4,10 %, à dividende non cumulatif, série 30	235 759	4 613	4 515	Corporation TC Énergie, 3,762 %, priv. de premier rang, série 9	106 198	2 185	1 603
Banque Nationale du Canada, 3,90 %, à dividende non cumulatif, série 32	211 164	3 562	3 727	Corporation TC Énergie, 3,351 %, priv. de premier rang, série 11	141 423	2 749	2 308
Banque Nationale du Canada, 4,60 %, à dividende non cumulatif, série 40	1 350	26	29	La Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, perpétuelles	16 500	16 500	14 149
Pembina Pipeline Corporation, 4,906 %, cat. A, série 1	2 179	42	44	La Banque Toronto-Dominion, 3,662 %, à dividende non cumulatif, série 1	307 515	5 353	5 741
Pembina Pipeline Corporation, 4,478 %, cat. A, série 3	230 565	4 440	4 051	La Banque Toronto-Dominion, 3,681 %, à dividende non cumulatif, série 3	427 373	8 233	8 355
Pembina Pipeline Corporation, 4,573 %, cat. A, série 5	153 172	3 046	2 786	La Banque Toronto-Dominion, 3,876 %, à dividende non cumulatif, série 5	552 262	10 231	10 112
Pembina Pipeline Corporation, 4,38 %, rachetables, cat. A, série 7	387 260	7 402	6 587	La Banque Toronto-Dominion, 3,201 %, à dividende non cumulatif, série 7	249 334	4 796	4 785
Pembina Pipeline Corporation, 4,302 %, rachetables, cat. A, série 9	202 272	3 939	3 995	La Banque Toronto-Dominion, 3,242 %, à dividende non cumulatif, série 9	88 069	1 708	1 714
Pembina Pipeline Corporation, 4,464 %, cat. A, série 15	220 120	4 426	4 204	La Banque Toronto-Dominion, 4,70 %, à dividende non cumulatif, série 18	117 074	2 501	2 653
Pembina Pipeline Corporation, 4,821 %, rachetables, cat. A, série 17	200 797	4 204	3 739	La Banque Toronto-Dominion, 5,10 %, à dividende non cumulatif, série 24	11 624	252	289
Pembina Pipeline Corporation, 4,684 %, rachetables, cat. A, série 19	209 989	4 574	4 735	TransAlta Corporation, 2,709 %, priv. de premier rang, série A	76 041	897	929
Pembina Pipeline Corporation, 4,90 %, rachetables, cat. A, série 21	273 409	6 678	5 586	TransAlta Corporation, 4,027 %, priv. de premier rang, série C	400 939	6 828	7 157
Pembina Pipeline Corporation, 5,20 %, rachetables, cat. A, série 25	12 820	314	267	TransAlta Corporation, 5,30 %, rachetables, priv. de premier rang, série G	34 489	712	677
Power Corporation du Canada, 5,60 %, à dividende non cumulatif, série A	9 786	207	202			<b>633 114</b>	<b>566 599</b>
				<b>Canada (0,4 %)</b>			
				Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	149 365	<b>2 627</b>	<b>2 541</b>

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (0,5 %)</b>			
FINB BMO échelonné actions privilégiées	119 522	989	1 090
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	206 713	2 138	2 219
		<b>3 127</b>	<b>3 309</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,3 %)</b>			
		<b>658 909</b>	<b>593 094</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		(434)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (96,3 %)</b>			
		<b>658 475</b>	<b>593 094</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (–0,1 %)</b>			
			<b>(725)</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,9 %)</b>			
Dollar canadien		24 316	24 316
Devises		6	6
		<b>24 322</b>	<b>24 322</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			
			<b>(654)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>616 037</b>

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	69 CAD	(50) (USD)	0,728	0,758	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 353 CAD	(1 000) (USD)	0,739	0,758	32
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 févr. 2024	1 352 CAD	(1 000) (USD)	0,740	0,758	32
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	198 CAD	(150) (USD)	0,756	0,758	–
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,737	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	68 CAD	(50) (USD)	0,731	0,758	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	204 CAD	(150) (USD)	0,736	0,758	6
							<b>76</b>

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	273 CAD	(199) (USD)	0,729	0,758	10
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	276 CAD	(203) (USD)	0,737	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	291 CAD	(210) (USD)	0,722	0,758	14
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	292 CAD	(214) (USD)	0,731	0,758	10
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	386 CAD	(281) (USD)	0,729	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	438 CAD	(321) (USD)	0,731	0,758	15
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 293 CAD	(943) (USD)	0,729	0,758	48
							<b>119</b>

Total du gain latent sur les contrats de change à terme

**195**

#### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	50 USD	(66) (CAD)	1,327	1,320	–
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,342	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50 USD	(67) (CAD)	1,332	1,320	(1)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	50 USD	(66) (CAD)	1,323	1,320	–
							<b>(2)</b>

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	162 USD	(224) (CAD)	1,386	1,320	(11)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	178 USD	(241) (CAD)	1,359	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	187 USD	(254) (CAD)	1,359	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	193 USD	(265) (CAD)	1,373	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	224 USD	(306) (CAD)	1,365	1,320	(10)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	259 USD	(353) (CAD)	1,365	1,320	(11)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	268 USD	(367) (CAD)	1,368	1,320	(13)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	328 USD	(452) (CAD)	1,377	1,320	(19)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 052 USD	(22 022) (CAD)	1,372	1,320	(830)
							<b>(918)</b>

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme

**(920)**

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.



# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu de dividendes tout en préservant le capital au moyen d'investissements composés surtout d'actions privilégiées de sociétés établies partout en Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	20 645	24 885
	<b>20 645</b>	<b>24 885</b>

Au 31 décembre 2023, 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 212 000 \$, ou environ 0,0 % (283 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	2 990	(2 971)	19	0,0
	<b>2 990</b>	<b>(2 971)</b>	<b>19</b>	<b>–</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 280	(3 274)	6	0,0
	<b>3 280</b>	<b>(3 274)</b>	<b>6</b>	<b>–</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	20 621	(20 436)	185
	<b>20 621</b>	<b>(20 436)</b>	<b>185</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	22 736	(22 697)	39
	<b>22 736</b>	<b>(22 697)</b>	<b>39</b>

Au 31 décembre 2023, 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 20 000 \$, ou environ 0,0 % (5 000 \$ ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 92,9 % (92,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 56 899 000 \$ (55 960 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
A/A-1	20,0	19,1	18,9	18,3
BBB/A-2	55,9	53,3	57,2	55,2
BB	22,2	21,1	22,7	21,9
B	1,8	1,7	1,0	1,0
Pas de notation	0,1	0,1	0,2	0,2
	<b>100,0</b>	<b>95,3</b>	<b>100,0</b>	<b>96,6</b>

## Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>3,4</b>	<b>4,1</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,4	4,1
<b>ACTIONS</b>	<b>92,4</b>	<b>92,8</b>
Actions privilégiées canadiennes	92,0	92,4
Canada	0,4	0,4
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0,1)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,0</b>	<b>3,0</b>

## 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	551 533	14 149	–	565 682
Obligations et débetures	–	20 645	–	20 645
Fonds sous-jacents	3 309	–	–	3 309
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	195	–	195
	<b>554 842</b>	<b>34 989</b>	<b>–</b>	<b>589 831</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(920)	–	(920)
	–	(920)	–	(920)
	<b>554 842</b>	<b>34 069</b>	<b>–</b>	<b>588 911</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	542 378	17 113	–	559 491
Obligations et débetures	–	24 885	–	24 885
Fonds sous-jacents	110	–	–	110
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	59	–	59
	<b>542 488</b>	<b>42 057</b>	<b>–</b>	<b>584 545</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(628)	–	(628)
	–	(628)	–	(628)
	<b>542 488</b>	<b>41 429</b>	<b>–</b>	<b>583 917</b>

## Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

## Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

Actifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	195	(120)	–	75
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>195</b>	<b>(120)</b>	<b>–</b>	<b>75</b>

Passifs financiers – par catégorie	31 décembre 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	920	(120)	–	800
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>920</b>	<b>(120)</b>	<b>–</b>	<b>800</b>

Actifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	59	(59)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>59</b>	<b>(59)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Passifs financiers – par catégorie	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Contrats de change à terme	628	(59)	–	569
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>628</b>	<b>(59)</b>	<b>–</b>	<b>569</b>

# Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

31 décembre 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 090	0,1
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	2 219	0,2
	<b>3 309</b>	

30 juin 2023		
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	110	0,0
	<b>110</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau suivant présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part.

Au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

31 décembre 2023		
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	7,70	7,66
Série F	7,89	7,84
Série FH – USD	8,71	8,66
Série H – USD	8,32	8,27
Série I	7,69	7,64
Série O	8,48	8,43

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	152 142	159 001
Instruments dérivés	279	75
Trésorerie	5 248	3 736
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	1 194	939
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	4 520	497
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	379
Souscriptions à recevoir	384	54
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	903	808
<b>Total de l'actif</b>	<b>164 670</b>	<b>165 489</b>

## PASSIF

### Passif courant

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	3 188	690
Frais de gestion à payer (note 5)	–	130
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	12	8
Montant à payer pour l'achat de titres	–	575
Rachats à payer	78	189
Charges à payer	14	13
Distributions à verser	185	168
<b>Total du passif</b>	<b>3 477</b>	<b>1 773</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>161 193</b>	<b>163 716</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	39 928	42 691
Série F	44 660	50 144
Série FH (en équivalent CAD)	4 635	4 750
Série FT	46 304	39 789
Série H (en équivalent CAD)	2 839	2 895
Série I	8 888	8 679
Série IT	81	80
Série T	13 858	14 688

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	3 511	3 588
Série H	2 150	2 187

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	11,00	10,73
Série F	12,00	11,66
Série FH (en équivalent CAD)	15,13	14,69
Série FT	6,17	6,12
Série H (en équivalent CAD)	13,90	13,56
Série I	12,89	12,48
Série IT	6,84	6,76
Série T	5,80	5,78

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série A	8,33	8,11
Série F	9,09	8,81
Série FH	11,46	11,10
Série H	10,53	10,24

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2	–
Intérêts à distribuer	2 885	2 752
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 119)	(5 054)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 818	4 341
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	872	(1 198)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(2 316)	1 217
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>5 142</b>	<b>2 058</b>
Prêt de titres (note 11)	7	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(75)	17
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>5 074</b>	<b>2 078</b>

## CHARGES

Frais de gestion (note 5)	697	730
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	87	88
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	100	106
Coûts de transactions	40	8
<b>Total des charges</b>	<b>925</b>	<b>933</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(6)
<b>Charges, montant net</b>	<b>925</b>	<b>927</b>

### Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités

	<b>4 149</b>	<b>1 151</b>
--	--------------	--------------

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	864	136
Série F	1 052	363
Série FH (en équivalent CAD)	126	334
Série FT	1 434	(22)
Série H (en équivalent CAD)	71	173
Série I	281	93
Série IT	3	1
Série T	318	73

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD

Série FH	93	251
Série H	52	130

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION

Série A	0,23	0,03
Série F	0,26	0,06
Série FH (en équivalent CAD)	0,42	0,77
Série FT	0,20	(0,01)
Série H (en équivalent CAD)	0,34	0,79
Série I	0,41	0,12
Série IT	0,21	0,08
Série T	0,12	0,03

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†

Série FH	0,31	0,58
Série H	0,25	0,59

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	3 792 185	4 421 360
Série F	4 046 287	5 187 890
Série FH	295 820	432 406
Série FT	6 849 583	3 602 708
Série H	208 880	222 613
Série I	692 837	779 673
Série IT	11 792	11 893
Série T	2 501 642	2 539 960

† 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.

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	42 691	49 294
Série F	50 144	67 074
Série FH	4 750	6 761
Série FT	39 789	7 032
Série H	2 895	3 324
Série I	8 679	9 383
Série IT	80	80
Série T	14 688	15 862
	<b>163 716</b>	<b>158 810</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	864	136
Série F	1 052	363
Série FH	126	334
Série FT	1 434	(22)
Série H	71	173
Série I	281	93
Série IT	3	1
Série T	318	73
	<b>4 149</b>	<b>1 151</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série FT	-	(50)
Remboursement de capital		
Série FT	(837)	(501)
Série IT	(2)	(2)
Série T	(285)	(334)
	<b>(1 124)</b>	<b>(887)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	3 158	975
Série F	2 997	4 353
Série FH	183	-
Série FT	8 465	27 067
Série H	45	185
Série IT	-	-
Série T	555	4 628
Distributions réinvesties		
Série FT	38	57
Série T	30	42
Paiement au rachat		
Série A	(6 785)	(7 445)
Série F	(9 533)	(18 806)
Série FH	(424)	(1 996)
Série FT	(2 585)	(1 822)
Série H	(172)	(1 095)
Série I	(72)	(177)
Série T	(1 448)	(5 324)
	<b>(5 548)</b>	<b>642</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(2 763)	(6 334)
Série F	(5 484)	(14 090)
Série FH	(115)	(1 662)
Série FT	6 515	24 729
Série H	(56)	(737)
Série I	209	(84)
Série IT	1	(1)
Série T	(830)	(915)
	<b>(2 523)</b>	<b>906</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	39 928	42 960
Série F	44 660	52 984
Série FH	4 635	5 099
Série FT	46 304	31 761
Série H	2 839	2 587
Série I	8 888	9 299
Série IT	81	79
Série T	13 858	14 947
	<b>161 193</b>	<b>159 716</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 149	1 151
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 119	5 054
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 818)	(4 341)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(9)	(133)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	2 316	(1 217)
(Gain) perte de change latent	6	2
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(36)	(31)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(128 394)	(273 414)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	138 779	277 793
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(255)	(1)
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	4	-
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(4 023)	790
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(95)	(327)
Charges à payer et autres montants à payer	(129)	(5)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>8 614</b>	<b>5 321</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 297	37 075
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(18 354)	(36 703)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 039)	(619)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 096)</b>	<b>(247)</b>
Gain (perte) de change latent	(6)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 518	5 074
Trésorerie (déouvert bancaire), à l'ouverture de la période	3 736	798
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 248</b>	<b>5 870</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 751	2 400
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1	-

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)	
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,8 %)</b>					<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,8 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures canadiennes (87,7 %)</b>					<b>Obligations et débentures canadiennes (87,7 %) (suite)</b>			
<b>Obligations fédérales (30,7 %)</b>					<b>Obligations de sociétés (33,2 %) (suite)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,650 %, 15 juin 2033	10 230	10 197	10 356		Enbridge Gas Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	452	452	491
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	862	856	783		Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	166	115	127
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	3 251	2 948	3 048		Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	534	533	422
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 496	1 397	1 401		Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	723	731	695
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 784	1 656	1 712		Enbridge Inc., 4,900 %, 26 mai 2028	346	346	352
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	28 759	26 778	29 134		Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	673	685	634
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	4 158	2 819	3 125		Enbridge Inc., 6,625 %, 12 avr. 2078, série C	298	320	294
		<b>46 651</b>	<b>49 559</b>		Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	234	234	200
					Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	669	669	722
					Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	112	89	96
<b>Obligations provinciales (23,8 %)</b>					Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	310	313	287
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 063	903	926		ENMAX Corporation, 3,836 %, 5 juin 2028, série 4	554	521	534
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	1 547	1 660	1 315		Fortified Trust, 4,419 %, 23 déc. 2027	327	327	325
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 609	1 561	1 338		Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	190	190	175
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	2 101	1 918	2 223		Fortis Inc., 5,677 %, 8 nov. 2033	287	287	310
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	4 560	4 254	4 379		Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	206	309	244
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2029	1 404	1 210	1 259		Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	129	129	121
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	7 677	7 358	7 605		Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	542	530	516
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 941	1 714	1 483		Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	484	484	373
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	2 953	2 680	3 077		Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	137	126	129
Province de Québec, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	4 036	3 787	3 902		Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	881	790	811
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1 367	1 638	1 175		HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	416	427	389
Province de Québec, 2,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	8 058	7 150	6 568		Hydro One Inc., 4,160 %, 27 janv. 2033	199	199	199
Province de Québec, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	2 926	2 759	3 194		Hyundai Capital Canada Inc., 5,565 %, 8 mars 2028	347	347	357
		<b>38 592</b>	<b>38 444</b>		Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	469	447	461
					Inter Pipeline Ltd., 5,710 %, 29 mai 2030	413	413	424
<b>Obligations de sociétés (33,2 %)</b>					Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	764	744	697
AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	514	582	509		Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	340	340	349
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	350	336	341		Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	326	326	346
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	1 340	1 333	1 208		Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD 1 231	1 695	1 532
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	226	255	200		Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	252	252	197
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	359	344	350		Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,140 %, 29 juin 2026	298	298	303
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	456	456	469		Banque Nationale du Canada, 5,023 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	345	345	353
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	263	279	254		North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029, Série F	733	821	733
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	1 500	1 500	1 509		Ontario Power Generation, 3,215 %, 8 avr. 2030	437	463	413
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	823	803	765		Ontario Power Generation, 2,947 %, 21 févr. 2051	254	194	190
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	330	330	344		Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	686	616	654
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	378	378	377		Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	328	328	296
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	374	374	382		Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	476	473	499
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	1 026	990	991		Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	902	902	868
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	493	490	506		Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	1 343	1 343	1 281
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,650 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2034	USD 50	68	68		Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 mars 2082	USD 404	512	513
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	505	505	498		Banque Royale du Canada, 4,642 %, 17 janv. 2028	220	220	222
Bell Canada, 5,250 %, 15 mars 2029	356	356	371		Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	374	374	338
Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	19	17	18		Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	962	962	938
Bell Canada, 4,550 %, 9 févr. 2030	470	469	473		Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	497	497	519
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	547	604	548		Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	2 088	1 905	1 937
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	200	191	196		Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	597	539	561
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	595	598	611		Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	571	571	544
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,616 %, 14 nov. 2027, série 11	209	209	216		Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	653	653	596
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	1 138	1 176	1 060		Saputo Inc., 5,492 %, 20 nov. 2030	342	342	359
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	210	210	220		SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	211	192	198
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	506	508	432		SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21 déc. 2027, série S	489	451	466
Bruce Power L.P., 4,01 %, 21 juin 2029	327	344	322		SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	210	213	192
Bruce Power L.P., 4,132 %, 21 juin 2033	224	205	215		TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	200	217	190
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	1 121	1 122	1 161		TELUS Corporation, 5,00 %, 13 sept. 2029	436	452	448
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	255	229	238		TELUS Corporation, 5,25 %, 15 nov. 2032	360	359	372
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	768	749	749		La Banque Toronto-Dominion, 0,01 %, 7 janv. 2027	1 292	1 177	1 216
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	880	875	889		La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	220	216	218
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	529	528	536		La Banque Toronto-Dominion, 4,477 %, 18 janv. 2028	545	545	546
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	538	525	504		La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	356	356	372
Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	952	945	989		La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	945	945	956
Enovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD 457	586	590		La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	1 961	2 038	1 907
CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	351	352	327		La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	378	378	378
Cogeco Communications Inc., 5,299 %, 16 févr. 2033	173	173	176		TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	609	609	597
					Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	541	522	504
					Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2031, série H	364	363	320
					Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	150	150	141
						<b>54 955</b>	<b>53 550</b>	

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (92,8 %) (suite)</b>			
<b>Obligations et débentures étrangères (5,1 %)</b>			
<b>Irlande (0,4 %)</b>			
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 oct. 2026	USD 525	647	642
<b>Royaume-Uni (0,9 %)</b>			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	816	839	797
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	352	352	330
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	445	434	402
		<b>1 625</b>	<b>1 529</b>
<b>États-Unis (3,8 %)</b>			
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	903	848	842
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	882	845	854
Bank of America Corporation, 2,598 %, 4 avr. 2029	169	149	155
Emera US Finance LP, 2,639 %, 15 juin 2031	USD 433	523	470
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	183	178	169
New York Life Global Funding, 5,250 %, 30 juin 2026	484	484	494
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	313	305	290
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	1 683	1 752	1 626
Wells Fargo & Company, 4,168 %, 28 avr. 2026	787	778	776
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027	504	507	473
		<b>6 369</b>	<b>6 149</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (0,2 %)</b>			
<b>Actions privilégiées canadiennes (0,2 %)</b>			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	324	324	326
<b>FONDS SOUS-JACENTS (1,2 %)</b>			
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	135 040	1 821	1 786
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	7 173	147	157
		<b>1 968</b>	<b>1 943</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,2 %)</b>			
		<b>151 131</b>	<b>152 142</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(5)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,2 %)</b>			
		<b>151 126</b>	<b>152 142</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-1,8 %)</b>			
			<b>(2 909)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (3,3 %)</b>			
Dollar canadien		4 878	4 878
Devises		375	370
		<b>5 253</b>	<b>5 248</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (4,3 %)</b>			
			<b>6 712</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>161 193</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	100 CAD	(75) (USD)	0,748	0,758	1
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	167 CAD	(125) (USD)	0,747	0,758	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mars 2024	747 CAD	(550) (USD)	0,737	0,758	21
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	340 CAD	(250) (USD)	0,736	0,758	10
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	273 CAD	(200) (USD)	0,733	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	2 455 CAD	(1 800) (USD)	0,733	0,758	79
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	2 523 CAD	(1 850) (USD)	0,733	0,758	82
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	1 901 CAD	(1 400) (USD)	0,736	0,758	54
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,746	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	34 CAD	(25) (USD)	0,737	0,758	1
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	272 CAD	(200) (USD)	0,736	0,758	8
							<b>268</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	89 CAD	(65) (USD)	0,731	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	97 CAD	(71) (USD)	0,729	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	105 CAD	(77) (USD)	0,733	0,758	3
							<b>10</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>278</b>

### 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 janv. 2024	132 CAD	(100) (USD)	0,758	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(137) (CAD)	1,366	1,320	(5)
							<b>(5)</b>

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	58 USD	(79) (CAD)	1,364	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	60 USD	(81) (CAD)	1,355	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	61 USD	(83) (CAD)	1,353	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	69 USD	(95) (CAD)	1,375	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	78 USD	(104) (CAD)	1,337	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	80 USD	(110) (CAD)	1,365	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	82 USD	(111) (CAD)	1,359	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	133 USD	(178) (CAD)	1,334	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	5 239 USD	(7 187) (CAD)	1,372	1,320	(271)
							<b>(292)</b>

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme **(297)**

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	3	112,89 USD	19 mars 2024	446	447	1
				<b>446</b>	<b>447</b>	<b>1</b>

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(495)	124,18 CAD	19 mars 2024	(59 295)	(61 469)	(2 174)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	111	118,02 USD	19 mars 2024	17 315	17 298	(17)
				<b>(41 980)</b>	<b>(44 171)</b>	<b>(2 191)</b>

### Perte latente sur les swaps

#### Swaps sur défaillance (compensation centralisée)

Date de dissolution	Montant notionnel (\$)	Taux d'intérêt (%)	Perte latente (en milliers de \$)
Markit North American Investment Grade CDX Index 41 Swap, contrepartie : Merrill Lynch International, notation A-1			
20 déc. 2028	26 931 375 USD	1,000	(700)
			<b>(700)</b>



# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer revenu et remboursements de capital grâce à un portefeuille diversifié, activement géré et composé principalement de titres à revenu fixe canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	418
De 1 à 3 ans	7 890	15 191
De 3 à 5 ans	24 050	25 200
De 5 à 10 ans	86 067	84 005
Plus de 10 ans	(9 668)	34 668
	<b>108 339</b>	<b>159 482</b>

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient fluctué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 090 000 \$, ou environ 1,3 % (3 048 000 \$ ou environ 1,9 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	8 554	(8 578)	(24)	0,0
	<b>8 554</b>	<b>(8 578)</b>	<b>(24)</b>	<b>–</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Dollar américain	8 148	(8 132)	16
	<b>8 148</b>	<b>(8 132)</b>	<b>16</b>	<b>–</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	7 474	(7 455)
	<b>7 474</b>	<b>(7 455)</b>	<b>19</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
	Dollar canadien	7 645	(7 648)
	<b>7 645</b>	<b>(7 648)</b>	<b>(3)</b>

Au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2023, une tranche d'environ 1,4 % (1,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 227 000 \$ (198 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		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+	33,4	31,1	35,3	33,9
AA	15,8	14,7	12,3	11,9
A/A-1	25,2	23,5	29,5	28,3
BBB/A-2	24,2	22,6	21,6	20,8
BB	1,2	1,1	1,1	1,0
Pas de notation	0,2	0,2	0,2	0,2
	<b>100,0</b>	<b>93,2</b>	<b>100,0</b>	<b>96,1</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>92,8</b>	<b>96,0</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	30,7	33,0
Obligations provinciales	23,8	26,8
Obligations de sociétés	33,2	30,3
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,4	0,4
Royaume-Uni	0,9	0,9
États-Unis	3,8	4,6
<b>ACTIONS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,2
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>1,2</b>	<b>1,0</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>–</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(0,4)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>3,3</b>	<b>2,3</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	–	326	–	326
Obligations et débentures	–	149 873	–	149 873
Fonds sous-jacents	1 943	–	–	1 943
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	278	–	278
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	1	–	–	1
	<b>1 944</b>	<b>150 477</b>	<b>–</b>	<b>152 421</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(297)	–	(297)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(2 191)	–	–	(2 191)
Perte latente sur les swaps	–	(700)	–	(700)
	<b>(2 191)</b>	<b>(997)</b>	<b>–</b>	<b>(3 188)</b>
	<b>(247)</b>	<b>149 480</b>	<b>–</b>	<b>149 233</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	–	318	–	318
Obligations et débentures	–	156 986	–	156 986
Fonds sous-jacents	1 697	–	–	1 697
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	64	–	64
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	11	–	–	11
	<b>1 708</b>	<b>157 368</b>	<b>–</b>	<b>159 076</b>
Obligation pour options vendues	(33)	–	–	(33)
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(214)	–	(214)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(56)	–	–	(56)
Perte latente sur les swaps	–	(387)	–	(387)
	<b>(89)</b>	<b>(601)</b>	<b>–</b>	<b>(690)</b>
	<b>1 619</b>	<b>156 767</b>	<b>–</b>	<b>158 386</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	278	(234)	–	44
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>278</b>	<b>(234)</b>	<b>–</b>	<b>44</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	297	(234)	–	63
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	700	–	(1 194)	–
	<b>997</b>	<b>(234)</b>	<b>(1 194)</b>	<b>63</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	64	(47)	–	17
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>64</b>	<b>(47)</b>	<b>–</b>	<b>17</b>

# Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	214	(47)	–	167
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	387	–	(703)	–
	601	(47)	(703)	167

## Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 786	0,4
FNB actif d'obligations de sociétés américaines de qualité Dynamique	157	1,0
	1 943	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	1 697	0,4
	1 697	

## Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	736 081	805 891
Trésorerie	35 802	10 087
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 217	18 477
Souscriptions à recevoir	265	1 738
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	95	71
<b>Total de l'actif</b>	<b>779 460</b>	<b>836 264</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	83	1 049
Montant à payer pour l'achat de titres	3 407	10 983
Rachats à payer	480	4 307
Charges à payer	123	129
Distributions à verser	149	154
<b>Total du passif</b>	<b>4 242</b>	<b>16 622</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>775 218</b>	<b>819 642</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	309 301	333 238
Série F	412 405	428 409
Série FT	11 586	12 496
Série IP	17 278	18 625
Série T	24 648	26 874
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	13,37	13,62
Série F	19,28	19,53
Série FT	4,48	4,72
Série IP	32,39	32,63
Série T	7,51	7,94
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	10,13	10,29
Série F	14,60	14,75
Série IP	24,53	24,65

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	170	18
Intérêts à distribuer	712	452
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	54 448	(97 290)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(62 630)	16 963
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>(7 300)</b>	<b>(79 857)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	1 244	647
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(6 056)</b>	<b>(79 210)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	5 369	5 837
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	660	709
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	12
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	26	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	670	727
Coûts de transactions	1 204	860
<b>Total des charges</b>	<b>7 931</b>	<b>8 149</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>7 931</b>	<b>8 149</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>(13 987)</b>	<b>(87 359)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(6 913)	(36 211)
Série F	(6 062)	(45 097)
Série FT	(191)	(1 260)
Série IP	(251)	(1 780)
Série T	(570)	(3 011)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	(0,29)	(1,38)
Série F	(0,28)	(2,01)
Série FT	(0,07)	(0,49)
Série IP	(0,45)	(2,69)
Série T	(0,16)	(0,85)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	23 827 113	26 149 081
Série F	21 922 218	22 453 506
Série FT	2 617 014	2 588 580
Série IP	556 657	661 050
Série T	3 359 374	3 585 848

† 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.

# Catégorie Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	333 238	336 195
Série F	428 409	400 265
Série FT	12 496	12 454
Série IP	18 625	20 361
Série T	26 874	30 080
	<b>819 642</b>	<b>799 355</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(6 913)	(36 211)
Série F	(6 062)	(45 097)
Série FT	(191)	(1 260)
Série IP	(251)	(1 780)
Série T	(570)	(3 011)
	<b>(13 987)</b>	<b>(87 359)</b>

<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(4)
Série FT	–	(352)
Série T	–	(839)
Remboursement de capital		
Série FT	(422)	(586)
Série T	(916)	(1 371)
	<b>(1 338)</b>	<b>(3 152)</b>

<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	8 274	17 267
Série F	39 485	131 031
Série FT	267	880
Série IP	375	1 466
Série T	651	2 099
Distributions réinvesties		
Série FT	105	222
Série T	320	799
Paiement au rachat		
Série A	(25 298)	(31 281)
Série F	(49 427)	(128 721)
Série FT	(669)	(799)
Série IP	(1 471)	(3 208)
Série T	(1 711)	(4 251)
	<b>(29 099)</b>	<b>(14 496)</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(23 937)	(50 229)
Série F	(16 004)	(42 787)
Série FT	(910)	(1 895)
Série IP	(1 347)	(3 522)
Série T	(2 226)	(6 574)
	<b>(44 424)</b>	<b>(105 007)</b>

<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	309 301	285 966
Série F	412 405	357 478
Série FT	11 586	10 559
Série IP	17 278	16 839
Série T	24 648	23 506
	<b>775 218</b>	<b>694 348</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 987)	(87 359)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(54 448)	97 290
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	62 630	(16 963)
(Gain) perte de change latent	3	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 618 697)	(1 371 355)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 684 009	1 384 727
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(24)	(61)
Charges à payer et autres montants à payer	(972)	(162)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>58 514</b>	<b>6 117</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	46 806	147 664
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(78 684)	(164 199)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(918)	(1 784)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(32 796)</b>	<b>(18 319)</b>
Gain (perte) de change latent	(3)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25 718	(12 202)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	10 087	36 963
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>35 802</b>	<b>24 761</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	688	391
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	144	15

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,0 %)</b>			
<b>États-Unis (95,0 %)</b>			
Automation Anywhere, Inc.*	138 900	2 441	3 085
BioMarin Pharmaceutical Inc.	181 100	23 332	23 057
Braze Inc.	324 300	22 021	22 751
Cava Group Inc.	521 300	28 837	29 585
Celsius Holdings, Inc.	353 500	25 029	25 449
Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 900	10 492	11 777
Cloudflare, Inc., cat. A	373 100	32 429	41 019
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	157 800	39 857	53 200
Datadog, Inc., cat. A	360 900	51 113	57 844
Dexcom, Inc.	239 700	32 296	39 276
DoorDash, Inc., cat. A	237 500	28 415	31 013
Draftkings Inc	670 000	29 174	31 186
Elastic NV	130 400	19 105	19 405
Gitlab Inc., cat. A	276 400	23 332	22 979
Intuitive Surgical, Inc.	53 800	23 615	23 966
MongoDB, Inc.	86 100	31 239	46 482
Samsara Inc., cat. A	861 200	32 659	37 959
ServiceNow, Inc.	49 900	36 604	46 551
Snowflake Inc., cat. A	210 200	49 853	55 234
Symbotic Inc.	223 500	15 803	15 149
Uber Technologies, Inc.	459 300	30 512	37 341
Wingstop Inc.	69 900	22 239	23 682
Zscaler, Inc.	130 200	31 099	38 091
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,0 %)</b>		<b>641 496</b>	<b>736 081</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(250)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,0 %)</b>		<b>641 246</b>	<b>736 081</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,6 %)</b>			
Dollar canadien		162	162
Devises		35 642	35 640
		<b>35 804</b>	<b>35 802</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)</b>			<b>3 335</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>775 218</b>

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

# Catégorie Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés américaines.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	774 176	–	774 176	99,9
	<b>774 176</b>	<b>–</b>	<b>774 176</b>	<b>99,9</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	821 956	–	821 956	100,3
	<b>821 956</b>	<b>–</b>	<b>821 956</b>	<b>100,3</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 77 418 000 \$, ou environ 10,0 % (82 196 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,0% (98,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de

10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 73 608 000 \$ (80 589 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Consommation discrétionnaire	12,6	10,5
Consommation de base	7,1	5,6
Soins de santé	11,1	18,5
Industrie	4,8	3,8
Technologies de l'information	59,4	59,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,6</b>	<b>1,2</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	732 996	–	3 085	736 081
	<b>732 996</b>	<b>–</b>	<b>3 085</b>	<b>736 081</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	803 663	–	2 228	805 891
	<b>803 663</b>	<b>–</b>	<b>2 228</b>	<b>805 891</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	2 228	3 653
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	–
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	–
Variation nette des gains (pertes) latents*	857	(1 425)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>3 085</b>	<b>2 228</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de 857 000 \$ et de (1 425 000) \$.

# Catégorie Croissance américaine Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Décote de liquidité	3 085	s. o.
			<b>3 085</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Opérations sur le marché gris	Prix de transaction	2 228	s. o.
			<b>2 228</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par action)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	323 772	362 899
Trésorerie	349	438
Montant à recevoir pour la vente de titres	300	749
Souscriptions à recevoir	129	355
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	49
<b>Total de l'actif</b>	<b>324 550</b>	<b>364 490</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	45	543
Rachats à payer	293	1 127
Charges à payer	59	66
Distributions à verser	47	45
<b>Total du passif</b>	<b>444</b>	<b>1 781</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>324 106</b>	<b>362 709</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	189 042	212 999
Série F	117 731	128 636
Série FT	2 155	2 344
Série IP	2 483	2 639
Série T	12 695	16 091
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	17,62	17,71
Série F	20,56	20,55
Série FT	5,46	5,59
Série IP	20,18	20,05
Série T	8,54	8,78
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	13,34	13,38
Série F	15,57	15,52

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	460	409
Intérêts à distribuer	2 550	1 194
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(13 557)	(44 077)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	12 232	13 241
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>1 685</b>	<b>(29 233)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	9
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 681</b>	<b>(29 224)</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 716	3 340
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	335	410
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	326	401
<b>Total des charges</b>	<b>3 378</b>	<b>4 154</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>3 378</b>	<b>4 154</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>(1 697)</b>	<b>(33 378)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(1 501)	(19 751)
Série F	(100)	(11 698)
Série FT	(7)	(159)
Série IP	18	(207)
Série T	(107)	(1 563)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	(0,13)	(1,42)
Série F	(0,01)	(1,57)
Série FT	(0,02)	(0,45)
Série IP	0,15	(1,35)
Série T	(0,06)	(0,73)
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 416 964	13 912 992
Série F	6 110 194	7 412 970
Série FT	414 785	354 210
Série IP	125 163	152 686
Série T	1 594 542	2 156 451

† 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.

# Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	212 999	250 072
Série F	128 636	149 656
Série FT	2 344	2 052
Série IP	2 639	3 177
Série T	16 091	20 419
	<b>362 709</b>	<b>425 376</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(1 501)	(19 751)
Série F	(100)	(11 698)
Série FT	(7)	(159)
Série IP	18	(207)
Série T	(107)	(1 563)
	<b>(1 697)</b>	<b>(33 378)</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement		
Série A	(82)	(119)
Série F	(50)	(1)
Série IP	(1)	–
Série T	(3)	(4)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	–	(72)
Série FT	–	(29)
Série IP	–	(1)
Série T	–	(253)
Remboursement de capital		
Série FT	(52)	(59)
Série T	(313)	(542)
	<b>(501)</b>	<b>(1 080)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	4 088	6 875
Série F	10 825	13 886
Série FT	61	209
Série IP	15	–
Série T	68	1 260
Distributions réinvesties		
Série A	78	113
Série F	43	64
Série FT	18	38
Série IP	1	1
Série T	121	269
Paiement au rachat		
Série A	(26 540)	(27 090)
Série F	(21 623)	(21 963)
Série FT	(209)	(257)
Série IP	(189)	(304)
Série T	(3 162)	(3 279)
	<b>(36 405)</b>	<b>(30 178)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(23 957)	(39 972)
Série F	(10 905)	(19 784)
Série FT	(189)	(257)
Série IP	(156)	(511)
Série T	(3 396)	(4 112)
	<b>(38 603)</b>	<b>(64 636)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	189 042	210 100
Série F	117 731	129 872
Série FT	2 155	1 795
Série IP	2 483	2 666
Série T	12 695	16 307
	<b>324 106</b>	<b>360 740</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 697)	(33 378)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	13 557	44 077
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(12 232)	(13 241)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(3 021)	(1 470)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 893)	(153 554)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	44 165	189 370
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	49	–
Charges à payer et autres montants à payer	(505)	(111)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>37 423</b>	<b>31 693</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 211	20 060
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(48 485)	(51 213)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(238)	(487)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(37 512)</b>	<b>(31 640)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(89)	53
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	438	97
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>349</b>	<b>150</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	–	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	–	130

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)</b>			
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	9 230 803	92 308	92 308
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	13 519 777	322 582	231 464
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>414 890</b>	<b>323 772</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)</b>			
Dollar canadien		349	349
Devises			–
		<b>349</b>	<b>349</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			<b>(15)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>324 106</b>

# Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe mondiaux.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9% (100,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 32 377 000 \$ (36 290 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,9	100,1
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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	323 772	–	–	323 772
	<b>323 772</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>323 772</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	362 899	–	–	362 899
	<b>362 899</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>362 899</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	92 308	40,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	231 464	75,1
	<b>323 772</b>	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds du marché monétaire Dynamique, série O	102 003	49,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	260 896	77,2
	<b>362 899</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	2 040 797	2 099 173
Trésorerie	8 324	29 416
Montant à recevoir pour la vente de titres	63 799	21 118
Souscriptions à recevoir	765	1 154
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	244	56
<b>Total de l'actif</b>	<b>2 113 929</b>	<b>2 150 917</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	184	1 990
Montant à payer pour l'achat de titres	48 240	21 005
Rachats à payer	1 348	2 040
Charges à payer	278	289
Distributions à verser	136	144
<b>Total du passif</b>	<b>50 186</b>	<b>25 468</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>2 063 743</b>	<b>2 125 449</b>

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	511 284	544 425
Série A1	20 211	22 714
Série F	850 294	867 037
Série F1	6 636	7 760
Série FT	6 903	7 468
Série G	39 247	43 571
Série I	5 273	5 919
Série IP	45 144	47 521
Série O	548 495	546 468
Série OP	4 274	4 253
Série T	25 361	27 552
Série T1	621	761

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	16,15	16,23
Série A1	15,52	15,58
Série F	22,03	22,02
Série F1	17,46	17,44
Série FT	4,35	4,52
Série G	15,80	15,87
Série I	17,99	17,87
Série IP	27,88	27,69
Série O	26,79	26,60
Série OP	35,85	35,59
Série T	6,54	6,83
Série T1	10	10

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD		
Série A	12,23	12,26
Série A1	11,75	11,77
Série F	16,68	16,63
Série F1	13,22	13,17
Série IP	21,11	20,92

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)

	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	530	287
Intérêts à distribuer	1 527	1 572
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	65 070	(397 714)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(51 176)	198 251
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>15 951</b>	<b>(197 604)</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	681	(392)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>16 632</b>	<b>(197 996)</b>

CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 271	10 502
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 491	1 503
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	2
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	70	21
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 283	1 314
Coûts de transactions	2 936	2 037
<b>Total des charges</b>	<b>16 052</b>	<b>15 380</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>16 052</b>	<b>15 380</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>580</b>	<b>(213 376)</b>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	(3 726)	(63 433)
Série A1	(182)	–
Série F	938	(87 516)
Série F1	4	–
Série FT	(13)	(867)
Série G	(365)	(5 117)
Série I	34	(299)
Série IP	212	(5 066)
Série O	3 839	(47 381)
Série OP	30	(428)
Série T	(183)	(3 269)
Série T1	(8)	–

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Série A	(0,11)	(1,79)
Série A1	(0,13)	–
Série F	0,03	(2,23)
Série F1	0,01	–
Série FT	(0,01)	(0,52)
Série G	(0,13)	(1,64)
Série I	0,11	(1,72)
Série IP	0,13	(2,69)
Série O	0,20	(2,60)
Série OP	0,25	(3,34)
Série T	(0,05)	(0,78)
Série T1	(0,11)	–

NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	32 671 838	35 658 036
Série A1	1 372 071	–
Série F	39 085 991	39 189 133
Série F1	410 006	–
Série FT	1 649 298	1 682 271
Série G	2 624 694	3 106 197
Série I	307 848	173 465
Série IP	1 672 816	1 884 236
Série O	20 506 423	18 223 012
Série OP	119 360	128 163
Série T	3 946 423	4 150 231
Série T1	70 817	–

† 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.

# Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	544 425	554 937
Série A1	22 714	–
Série F	867 037	826 427
Série F1	7 760	–
Série FT	7 468	7 553
Série G	43 571	48 968
Série I	5 919	2 913
Série IP	47 521	48 928
Série O	546 468	449 705
Série OP	4 253	4 380
Série T	27 552	30 316
Série T1	761	–
	<b>2 125 449</b>	<b>1 974 127</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	(3 726)	(63 433)
Série A1	(182)	–
Série F	938	(87 516)
Série F1	4	–
Série FT	(13)	(867)
Série G	(365)	(5 117)
Série I	34	(299)
Série IP	212	(5 066)
Série O	3 839	(47 381)
Série OP	30	(428)
Série T	(183)	(3 269)
Série T1	(8)	–
	<b>580</b>	<b>(213 376)</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série FT	–	(172)
Série T	–	(799)
Remboursement de capital		
Série FT	(260)	(474)
Série T	(950)	(1 671)
Série T1	(28)	–
	<b>(1 238)</b>	<b>(3 116)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	24 101	44 216
Série A1	1	–
Série F	103 911	194 884
Série FT	777	1 372
Série G	6	14
Série IP	1 371	3 694
Série O	29	12 002
Série T	908	3 914
Distributions réinvesties		
Série FT	72	177
Série T	316	823
Série T1	10	–
Paiement au rachat		
Série A	(53 516)	(50 166)
Série A1	(2 322)	–
Série F	(121 592)	(253 877)
Série F1	(1 128)	–
Série FT	(1 141)	(896)
Série G	(3 965)	(3 572)
Série I	(680)	(11)
Série IP	(3 960)	(4 956)
Série O	(1 841)	(2 621)
Série OP	(9)	(152)
Série T	(2 282)	(3 832)
Série T1	(114)	–
	<b>(61 048)</b>	<b>(58 987)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(33 141)	(69 383)
Série A1	(2 503)	–
Série F	(16 743)	(146 509)
Série F1	(1 124)	–
Série FT	(565)	(860)
Série G	(4 324)	(8 675)
Série I	(646)	(310)
Série IP	(2 377)	(6 328)
Série O	2 027	(38 000)
Série OP	21	(580)
Série T	(2 191)	(4 834)
Série T1	(140)	–
	<b>(61 706)</b>	<b>(275 479)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	511 284	485 554
Série A1	20 211	–
Série F	850 294	679 918
Série F1	6 636	–
Série FT	6 903	6 693
Série G	39 247	40 293
Série I	5 273	2 603
Série IP	45 144	42 600
Série O	548 495	411 705
Série OP	4 274	3 800
Série T	25 361	25 482
Série T1	621	–
	<b>2 063 743</b>	<b>1 698 648</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	580	(213 376)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(65 070)	397 714
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	51 176	(198 251)
(Gain) perte de change latent	5	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 437 872)	(1 865 533)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 494 696	1 892 259
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(188)	248
Charges à payer et autres montants à payer	(1 817)	(329)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>41 510</b>	<b>12 732</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	120 566	252 420
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(182 315)	(312 094)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(848)	(1 762)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(62 597)</b>	<b>(61 436)</b>
Gain (perte) de change latent	(5)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(21 087)	(48 704)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	29 416	122 597
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 324</b>	<b>73 893</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 378	1 606
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	460	481

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,8 %)</b>			
<b>Argentine (6,1 %)</b>			
MercadoLibre, Inc.	61 000	87 426	126 583
<b>Brésil (1,0 %)</b>			
Nu Holdings Ltd.	1 901 300	22 017	20 913
<b>Canada (5,7 %)</b>			
Shopify Inc., cat. A	1 148 400	82 818	118 128
<b>Chine (6,2 %)</b>			
Pinduoduo Inc., CAAE	667 100	85 905	128 880
<b>Danemark (3,2 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, CAAE	477 900	65 203	65 281
<b>Israël (7,2 %)</b>			
Monday.com Ltd.	598 600	106 549	148 449
<b>Luxembourg (4,8 %)</b>			
Globant SA	316 300	81 759	99 394
<b>Pays-Bas (1,0 %)</b>			
Adyen N.V.	12 100	21 464	20 636
<b>Suisse (3,9 %)</b>			
On Holding AG, cat. A	2 275 800	87 098	81 047
<b>Royaume-Uni (2,3 %)</b>			
ARM Holdings PLC, CAAE parrainé	472 700	48 240	46 904
<b>États-Unis (56,5 %)</b>			
Cloudflare, Inc., cat. A	996 600	93 687	109 567
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	425 800	113 213	143 553
Datadog, Inc., cat. A	793 800	101 826	127 227
Dexcom, Inc.	637 200	86 944	104 408
MongoDB, Inc.	231 200	87 659	124 817
ServiceNow, Inc.	134 100	100 788	125 100
Snowflake Inc., cat. A	564 300	134 814	148 281
Spotify Technology S.A.	330 900	76 469	82 105
Uber Technologies, Inc.	1 206 800	91 205	98 113
Zscaler, Inc.	349 900	92 455	102 366
		<b>979 060</b>	<b>1 165 537</b>
<b>Uruguay (0,9 %)</b>			
DLocal Limited	815 300	22 950	19 045
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>		<b>1 690 489</b>	<b>2 040 797</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(936)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,8 %)</b>		<b>1 689 553</b>	<b>2 040 797</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)</b>			
Dollar canadien		340	340
Devises		7 985	7 984
		<b>8 325</b>	<b>8 324</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,8 %)</b>			<b>14 622</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>2 063 743</b>

# Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié, composé principalement de titres de participation de sociétés situées hors du Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 043 840	–	2 043 840	99,0
Euro	20 644	–	20 644	1,0
Won sud-coréen	94	–	94	0,0
	<b>2 064 578</b>	<b>–</b>	<b>2 064 578</b>	<b>100,0</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 815 502	–	1 815 502	85,4
Euro	145 956	–	145 956	6,9
Won sud-coréen	96 467	–	96 467	4,5
Couronne suédoise	67 716	–	67 716	3,2
	<b>2 125 641</b>	<b>–</b>	<b>2 125 641</b>	<b>100,0</b>

Au 31 décembre 2023, 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 206 458 000 \$, ou environ 10,0 % (212 564 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,9 % (98,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 204 080 000 \$ (209 917 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>98,8</b>	<b>98,7</b>
Argentine	6,1	4,4
Brésil	1,0	–
Canada	5,7	4,3
Chine	6,2	–
Danemark	3,2	4,0
Israël	7,2	9,5
Luxembourg	4,8	–
Pays-Bas	1,0	15,4
Corée du Sud	–	3,5
Suède	–	3,2
Suisse	3,9	3,0
Uruguay	0,9	–
Royaume-Uni	2,3	–
États-Unis	56,5	51,4
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,4</b>	<b>1,4</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	2 020 161	20 636	–	2 040 797
	<b>2 020 161</b>	<b>20 636</b>	<b>–</b>	<b>2 040 797</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	1 810 244	288 929	–	2 099 173
	<b>1 810 244</b>	<b>288 929</b>	<b>–</b>	<b>2 099 173</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.



# Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2023	30 juin 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par action)		
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	298 801	253 262
Instruments dérivés	2 700	634
Trésorerie	1 339	1 197
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	459	615
Montant à recevoir pour la vente de titres	36 272	9 966
Souscriptions à recevoir	405	487
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	508	558
<b>Total de l'actif</b>	<b>340 484</b>	<b>266 719</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	769	379
Frais de gestion à payer (note 5)	5	364
Montant à payer pour l'achat de titres	36 274	10 476
Rachats à payer	385	275
Charges à payer	28	24
Distributions à verser	38	34
<b>Total du passif</b>	<b>37 499</b>	<b>11 552</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>302 985</b>	<b>255 167</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	179 374	149 411
Série F	89 146	75 136
Série FH (en équivalent CAD)	3 227	2 540
Série FT	2 631	2 474
Série H (en équivalent CAD)	11 467	11 372
Série I	1 692	1 796
Série T	15 448	12 438
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	2 444	1 919
Série H	8 685	8 591
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	24,20	22,68
Série F	27,35	25,49
Série FH (en équivalent CAD)	13,70	12,76
Série FT	9,26	8,82
Série H (en équivalent CAD)	30,09	28,17
Série I	29,48	27,35
Série T	13,15	12,59
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série FH	10,38	9,64
Série H	22,79	21,28

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	772	574
Intérêts à distribuer	1 497	1 245
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(52)	2 599
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	18 627	2 160
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(1 138)	(4 567)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	1 676	1 426
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>21 382</b>	<b>3 437</b>
Prêt de titres (note 11)	3	5
Gain (perte) de change net réalisé et latent	34	132
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>21 419</b>	<b>3 574</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 097	1 775
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	138	118
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	5
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	103	85
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	241	205
Coûts de transactions	18	7
<b>Total des charges</b>	<b>2 598</b>	<b>2 196</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>2 595</b>	<b>2 196</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>18 824</b>	<b>1 378</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	10 768	87
Série F	5 949	598
Série FH (en équivalent CAD)	180	126
Série FT	180	(10)
Série H (en équivalent CAD)	683	534
Série I	134	18
Série T	930	25
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	134	95
Série H	505	401
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	1,55	0,01
Série F	1,91	0,18
Série FH (en équivalent CAD)	0,87	0,57
Série FT	0,63	(0,04)
Série H (en équivalent CAD)	1,79	1,35
Série I	2,12	0,24
Série T	0,87	0,02
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,64	0,43
Série H	1,32	1,01
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 947 691	6 704 963
Série F	3 120 113	3 402 974
Série FH	205 305	224 362
Série FT	284 279	264 496
Série H	381 460	395 880
Série I	63 466	74 042
Série T	1 075 740	1 213 051

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	149 411	130 956
Série F	75 136	76 599
Série FH	2 540	2 184
Série FT	2 474	1 959
Série H	11 372	9 345
Série I	1 796	1 780
Série T	12 438	14 188
	<b>255 167</b>	<b>237 011</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	10 768	87
Série F	5 949	598
Série FH	180	126
Série FT	180	(10)
Série H	683	534
Série I	134	18
Série T	930	25
	<b>18 824</b>	<b>1 378</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série T	–	(1)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(15)
Série F	–	(9)
Série H	–	(1)
Série T	–	(108)
Remboursement de capital		
Série FT	(54)	(66)
Série T	(298)	(354)
	<b>(352)</b>	<b>(554)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	29 135	8 002
Série F	15 420	5 159
Série FH	545	225
Série FT	197	497
Série H	1 645	573
Série T	2 936	802
Distributions réinvesties		
Série A	–	15
Série F	–	7
Série FT	12	22
Série H	–	1
Série T	122	140
Paiement au rachat		
Série A	(9 940)	(12 892)
Série F	(7 359)	(14 901)
Série FH	(38)	(30)
Série FT	(178)	(412)
Série H	(2 233)	(720)
Série I	(238)	(186)
Série T	(680)	(1 504)
	<b>29 346</b>	<b>(15 202)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	29 963	(4 803)
Série F	14 010	(9 146)
Série FH	687	321
Série FT	157	31
Série H	95	387
Série I	(104)	(168)
Série T	3 010	(1 000)
	<b>47 818</b>	<b>(14 378)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	179 374	126 153
Série F	89 146	67 453
Série FH	3 227	2 505
Série FT	2 631	1 990
Série H	11 467	9 732
Série I	1 692	1 612
Série T	15 448	13 188
	<b>302 985</b>	<b>222 633</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 824	1 378
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	52	(2 599)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(18 627)	(2 160)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(1 676)	(1 426)
(Gain) perte de change latent	1	–
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(381)	(292)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(146 776)	(50 279)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	119 685	68 825
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	156	(16)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	50	(4)
Charges à payer et autres montants à payer	(355)	(16)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(29 047)</b>	<b>13 411</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	48 909	14 677
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(19 505)	(29 663)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(214)	(304)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>29 190</b>	<b>(15 290)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	143	(1 879)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 197	1 704
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 339</b>	<b>(175)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 301	941
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	490	497

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

		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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (20,9 %)</b>								
<b>Obligations et débentures canadiennes (2,7 %)</b>								
<b>Obligations de sociétés (2,7 %)</b>								
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,650 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2034	USD	2 000	2 717	2 740				
Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avr. 2027	USD	700	909	904				
Fortis Inc., 3,055 %, 4 oct. 2026	USD	3 101	4 221	3 890				
Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 févr. 2032	USD	500	691	622				
			<b>8 538</b>	<b>8 156</b>				
<b>Obligations et débentures étrangères (18,2 %)</b>								
<b>Irlande (0,3 %)</b>								
AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/ Global Aviation Trust, 3,30 %, 30 janv. 2032	USD	669	823	769				
<b>États-Unis (17,9 %)</b>								
7-Eleven, Inc., 2,80 %, 10 févr. 2051	USD	320	407	272				
Blue Owl Capital Corporation, 3,125 %, 13 avr. 2027	USD	119	149	139				
Citigroup Inc., 2,666 %, 29 janv. 2031	USD	822	1 063	942				
Citigroup Inc., 4,412 %, 31 mars 2031	USD	640	632	632				
CSX Corporation, 2,50 %, 15 mai 2051	USD	202	244	172				
FS KKR Capital Corp., 3,40 %, 15 janv. 2026	USD	721	918	901				
Mars, Incorporated, 3,60 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2034	USD	500	747	600				
Morgan Stanley, 5,123 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	USD	550	724	730				
Mylan, Inc., 4,55 %, 15 avr. 2028	USD	1 000	1 543	1 282				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3,00 %, 15 janv. 2052	USD	200	188	177				
Oracle Corporation, 5,550 %, 6 févr. 2053	USD	750	979	992				
Philip Morris International Inc., 5,50 %, 7 sept. 2030	USD	500	672	685				
T Mobile US Inc, 6,00 %, 15 juin 2054	USD	250	339	362				
T-Mobile US, Inc., 3,30 %, 15 févr. 2051	USD	205	272	196				
Trésor des États-Unis, 4,250 %, 31 déc. 2025	USD	4 088	5 397	5 397				
Trésor des États-Unis, 3,750 %, 31 déc. 2028	USD	10 910	14 348	14 348				
Trésor des États-Unis, 3,750 %, 31 déc. 2030	USD	1 164	1 526	1 526				
Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 nov. 2033	USD	6 329	8 754	8 776				
Trésor des États-Unis, 4,750 %, 15 nov. 2053	USD	9 641	14 368	14 367				
UnitedHealth Group Incorporated, 3,50 %, 15 août 2039	USD	500	710	562				
Verizon Communications Inc., 2,55 %, 21 mars 2031	USD	1 026	1 299	1 169				
			<b>55 287</b>	<b>54 227</b>				
<b>ACTIONS (68,9 %)</b>								
<b>États-Unis (68,9 %)</b>								
Adobe Inc.		10 810	6 864	8 516				
Advanced Micro Devices, Inc.		33 460	4 199	6 513				
Alphabet Inc., cat. C		96 140	11 125	17 891				
Amazon.com, Inc.		42 020	7 617	8 430				
Apple Inc.		59 890	7 736	15 226				
AutoZone, Inc.		1 400	4 787	4 780				
Berkshire Hathaway Inc., cat. B		3 860	1 918	1 818				
<b>ACTIONS (68,9 %) (suite)</b>								
<b>États-Unis (68,9 %) (suite)</b>								
Cadence Design Systems, Inc.		31 840	8 332	11 451				
Church & Dwight Co., Inc.		14 985	1 454	1 871				
Costco Wholesale Corporation		7 680	3 668	6 694				
Danaher Corporation		16 770	3 078	5 123				
Edwards Lifesciences Corporation		42 760	4 839	4 305				
Home Depot, Inc. (The)		8 790	2 813	4 022				
Intuitive Surgical, Inc.		12 140	4 201	5 408				
MasterCard Incorporated, cat. A		12 590	4 575	7 090				
Microsoft Corporation		35 240	7 416	17 498				
Moody's Corporation		12 790	4 683	6 596				
NIKE, Inc., cat. B		19 410	2 879	2 783				
NVIDIA Corporation		28 320	5 660	18 519				
Old Dominion Freight Line, Inc.		10 190	4 513	5 454				
Progressive Corporation (The)		50 975	5 947	10 721				
Republic Services, Inc.		35 605	4 858	7 753				
S&P Global Inc.		10 910	4 696	6 346				
Sherwin-Williams Company (The)		26 460	7 236	10 898				
Union Pacific Corporation		11 975	2 759	3 884				
Visa Inc., cat. A		26 710	6 494	9 182				
			<b>134 347</b>	<b>208 772</b>				
<b>FONDS SOUS-JACENTS (8,9 %)</b>								
<b>Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I</b>								
FNB actif de titres de capitaux propres américains Dynamique		1 784 043	24 558	23 590				
		152 660	3 329	3 287				
			<b>27 887</b>	<b>26 877</b>				
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>						<b>226 882</b>	<b>298 801</b>	
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						<b>(12)</b>	<b>-</b>	
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>						<b>226 870</b>	<b>298 801</b>	
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,6 %)</b>							<b>1 931</b>	
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)</b>								
Dollar canadien			1 206	1 206				
Devises			133	133				
			<b>1 339</b>	<b>1 339</b>				
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,3 %)</b>							<b>914</b>	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>							<b>302 985</b>	

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	936 CAD	(700) (USD)	0,748	0,758	12
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	6 955 CAD	(5 100) (USD)	0,733	0,758	222
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	7 638 CAD	(5 600) (USD)	0,733	0,758	248
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	929 CAD	(700) (USD)	0,753	0,758	5
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	22 949 CAD	(16 900) (USD)	0,736	0,758	654
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	686 CAD	(500) (USD)	0,728	0,758	26
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 332 CAD	(1 000) (USD)	0,751	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	3 265 CAD	(2 400) (USD)	0,735	0,758	97
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 087 CAD	(6 700) (USD)	0,737	0,758	242
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	663 CAD	(500) (USD)	0,755	0,758	3
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	678 CAD	(500) (USD)	0,737	0,758	18
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	804 CAD	(600) (USD)	0,746	0,758	12
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	16 366 CAD	(12 000) (USD)	0,733	0,758	525
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	17 050 CAD	(12 500) (USD)	0,733	0,758	556
							<b>2 632</b>

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	150 CAD	(110) (USD)	0,729	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	166 CAD	(121) (USD)	0,730	0,758	6
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	187 CAD	(135) (USD)	0,722	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	195 CAD	(141) (USD)	0,724	0,758	9
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	196 CAD	(143) (USD)	0,732	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	271 CAD	(196) (USD)	0,724	0,758	12
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	398 CAD	(287) (USD)	0,721	0,758	19
							<b>68</b>
Total du gain latent sur les contrats de change à terme							<b>2 700</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	110 USD	(151) (CAD)	1,370	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	116 USD	(155) (CAD)	1,334	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	119 USD	(162) (CAD)	1,365	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	122 USD	(166) (CAD)	1,356	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	130 USD	(179) (CAD)	1,377	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	133 USD	(182) (CAD)	1,371	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	147 USD	(201) (CAD)	1,368	1,320	(7)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	155 USD	(213) (CAD)	1,373	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	157 USD	(216) (CAD)	1,378	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	172 USD	(235) (CAD)	1,364	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	193 USD	(266) (CAD)	1,377	1,320	(11)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	218 USD	(296) (CAD)	1,356	1,320	(8)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	235 USD	(319) (CAD)	1,357	1,320	(9)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	329 USD	(440) (CAD)	1,337	1,320	(5)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 898 USD	(13 580) (CAD)	1,372	1,320	(513)
							<b>(608)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

### Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Perte latente (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(17)	112,89 USD	19 mars 2024	(2 533)	(2 534)	(1)
Contrats à terme normalisés sur obligations Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(66)	118,02 USD	19 mars 2024	(10 125)	(10 285)	(160)
				<b>(12 658)</b>	<b>(12 819)</b>	<b>(161)</b>

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser le rendement et à assurer la croissance à long terme du capital de façon à conserver le capital et à générer un revenu, au moyen de placements surtout composés d'une gamme complète de titres de participation et de titres à revenu fixe américains.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	10 188	3 788
De 3 à 5 ans	2 325	7 305
De 5 à 10 ans	20 074	28 922
Plus de 10 ans	17 907	11 543
	<b>50 494</b>	<b>51 558</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 027 000 \$, ou environ 0,3 % (1 089 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	296 253	(86 706)	209 547	69,2
Euro	9	–	9	0,0
	<b>296 262</b>	<b>(86 706)</b>	<b>209 556</b>	<b>69,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	253 969	(72 737)	181 232	71,0
	<b>253 969</b>	<b>(72 737)</b>	<b>181 232</b>	<b>71,0</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	14 694	(14 658)	36
	<b>14 694</b>	<b>(14 658)</b>	<b>36</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	13 912	(13 655)	257
	<b>13 912</b>	<b>(13 655)</b>	<b>257</b>

Au 31 décembre 2023, 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 20 959 000 \$, ou environ 6,9 % (18 149 000 \$ ou environ 7,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 77,8 % (77,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 23 565 000 \$ (19 886 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	70,4	14,7	72,0	15,4
AA	–	–	0,9	0,2
A/A-1	9,8	2,0	4,8	1,0
BBB/A-2	19,8	4,1	22,3	4,7
	<b>100,0</b>	<b>20,8</b>	<b>100,0</b>	<b>21,3</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>20,9</b>	<b>21,3</b>
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	2,7	2,6
Obligations et débentures étrangères		
Irlande	0,3	0,3
Luxembourg	–	0,2
États-Unis	17,9	18,2
<b>ACTIONS</b>	<b>68,9</b>	<b>71,0</b>
États-Unis	68,9	71,0
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>8,9</b>	<b>6,9</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	208 772	–	–	208 772
Obligations et débentures	–	63 152	–	63 152
Fonds sous-jacents	26 877	–	–	26 877
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	2 700	–	2 700
	<b>235 649</b>	<b>65 852</b>	<b>–</b>	<b>301 501</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(608)	–	(608)
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(161)	–	–	(161)
	<b>(161)</b>	<b>(608)</b>	<b>–</b>	<b>(769)</b>
	<b>235 488</b>	<b>65 244</b>	<b>–</b>	<b>300 732</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	181 207	–	–	181 207
Obligations et débentures	–	54 406	–	54 406
Fonds sous-jacents	17 649	–	–	17 649
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	615	–	615
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	19	–	–	19
	<b>198 875</b>	<b>55 021</b>	<b>–</b>	<b>253 896</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(379)	–	(379)
	<b>–</b>	<b>(379)</b>	<b>–</b>	<b>(379)</b>
	<b>198 875</b>	<b>54 642</b>	<b>–</b>	<b>253 517</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	2 700	(445)	–	2 255
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>2 700</b>	<b>(445)</b>	<b>–</b>	<b>2 255</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	608	(445)	–	163
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>608</b>	<b>(445)</b>	<b>–</b>	<b>163</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	615	(32)	–	583
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>615</b>	<b>(32)</b>	<b>–</b>	<b>583</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	379	(32)	–	347
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>379</b>	<b>(32)</b>	<b>–</b>	<b>347</b>

# Catégorie équilibrée américaine Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	23 590	5,4
FNB actif d'actions américaines Dynamique	3 287	29,1
	<b>26 877</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre en \$ US, série I	17 649	4,1
	<b>17 649</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Catégorie américaine Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	67 648	70 570
Trésorerie	238	435
Souscriptions à recevoir	113	1
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	55	22
<b>Total de l'actif</b>	<b>68 054</b>	<b>71 028</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	10	103
Rachats à payer	254	102
Charges à payer	8	8
Distributions à verser	42	46
<b>Total du passif</b>	<b>314</b>	<b>259</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>67 740</b>	<b>70 769</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	32 750	33 975
Série F	25 238	26 198
Série FT	636	640
Série I	1 519	1 596
Série O	20	19
Série T	7 577	8 341
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	19,35	18,30
Série F	21,91	20,60
Série FT	8,05	7,88
Série I	24,14	22,57
Série O	30,63	28,65
Série T	7,14	7,04
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	14,65	13,82
Série F	16,59	15,56

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	270	529
Intérêts à distribuer	5	119
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 466	(3 387)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(96)	5 571
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>4 645</b>	<b>2 832</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(6)	134
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 639</b>	<b>2 966</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	532	636
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	43	51
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	33	74
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	62	75
Coûts de transactions	35	47
<b>Total des charges</b>	<b>707</b>	<b>884</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>707</b>	<b>884</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>3 932</b>	<b>2 082</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 795	873
Série F	1 551	949
Série FT	35	15
Série I	109	63
Série O	1	1
Série T	441	181
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	1,02	0,40
Série F	1,28	0,56
Série FT	0,48	0,20
Série I	1,58	0,73
Série O	1,98	0,89
Série T	0,39	0,15
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 758 491	2 192 982
Série F	1 208 415	1 670 238
Série FT	72 326	75 373
Série I	69 099	87 492
Série O	650	650
Série T	1 144 979	1 164 487

† 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.

# Catégorie américaine Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	33 975	39 143
Série F	26 198	33 913
Série FT	640	483
Série I	1 596	1 900
Série O	19	17
Série T	8 341	8 680
	<b>70 769</b>	<b>84 136</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 795	873
Série F	1 551	949
Série FT	35	15
Série I	109	63
Série O	1	1
Série T	441	181
	<b>3 932</b>	<b>2 082</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(23)	(31)
Série T	(323)	(443)
	<b>(346)</b>	<b>(474)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	488	1 329
Série F	518	3 083
Série FT	124	150
Série T	42	345
Distributions réinvesties		
Série FT	4	8
Série T	70	85
Paiement au rachat		
Série A	(3 508)	(4 718)
Série F	(3 029)	(5 912)
Série FT	(144)	–
Série I	(186)	(231)
Série T	(994)	(433)
	<b>(6 615)</b>	<b>(6 294)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(1 225)	(2 516)
Série F	(960)	(1 880)
Série FT	(4)	142
Série I	(77)	(168)
Série O	1	1
Série T	(764)	(265)
	<b>(3 029)</b>	<b>(4 686)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	32 750	36 627
Série F	25 238	32 033
Série FT	636	625
Série I	1 519	1 732
Série O	20	18
Série T	7 577	8 415
	<b>67 740</b>	<b>79 450</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 932	2 082
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 466)	3 387
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	96	(5 571)
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(75 067)	(130 366)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	82 359	114 395
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(33)	51
Charges à payer et autres montants à payer	(93)	(6)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 729</b>	<b>(16 028)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	597	2 888
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(7 246)	(9 399)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(276)	(318)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 925)</b>	<b>(6 829)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(196)	(22 857)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	435	24 736
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>238</b>	<b>1 879</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5	136
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	202	500

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie américaine Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (99,9 %)</b>			
Irlande (2,2 %)			
CRH PLC	16 200	1 456	1 479
<b>Royaume-Uni (2,0 %)</b>			
Linde PLC	2 500	1 297	1 356
<b>États-Unis (95,7 %)</b>			
Adobe Inc.	1 900	1 378	1 497
Amazon.com, Inc.	16 400	2 864	3 290
Apple Inc.	18 700	4 384	4 754
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	8 100	1 390	1 400
Booking Holdings Inc.	300	1 396	1 405
Broadcom Inc.	1 600	2 073	2 358
Cadence Design Systems, Inc.	4 700	1 331	1 690
Chipotle Mexican Grill, Inc.	500	1 522	1 510
Costco Wholesale Corporation	1 600	1 320	1 395
Deckers Outdoor Corporation	2 000	1 064	1 765
Eaton Corporation PLC	6 700	1 968	2 131
Eli Lilly and Company	2 400	1 226	1 847
General Dynamics Corporation	6 500	2 171	2 229
JPMorgan Chase & Co.	9 700	1 959	2 179
KLA Corporation	2 500	1 383	1 919
Lennox International Inc.	3 300	1 698	1 950
lululemon athletica inc.	3 300	1 695	2 228
Mastercard Incorporated, cat. A	2 800	1 505	1 577
Meta Platforms, Inc., cat. A	7 500	2 742	3 505
Microsoft Corporation	9 600	3 719	4 767
Netflix, Inc.	2 400	1 483	1 543
NVIDIA Corporation	4 000	2 487	2 616
NVR, Inc.	160	1 378	1 479
Palo Alto Networks, Inc.	4 000	1 417	1 557
Parker-Hannifin Corporation	3 200	1 652	1 947
Progressive Corporation (The)	7 300	1 567	1 535
salesforce.com, inc.	5 700	1 772	1 981
ServiceNow, Inc.	1 800	1 342	1 679
Uber Technologies, Inc.	23 800	1 808	1 935
UnitedHealth Group Incorporated	2 100	1 514	1 460
Visa Inc., cat. A	4 900	1 649	1 685
		<b>56 857</b>	<b>64 813</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>59 610</b>	<b>67 648</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(13)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>59 597</b>	<b>67 648</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,4 %)</b>			
Dollar canadien		5	5
Devises		234	233
		<b>239</b>	<b>238</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,3 %)</b>			<b>(146)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>67 740</b>

# Catégorie américaine Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager une croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de sociétés situées aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	67 937	–	67 937	100,3
	<b>67 937</b>	<b>–</b>	<b>67 937</b>	<b>100,3</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 022	–	71 022	100,4
	<b>71 022</b>	<b>–</b>	<b>71 022</b>	<b>100,4</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 6 794 000 \$, ou environ 10,0 % (7 102 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9% (99,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net

attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 765 000 \$ (7 057 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	7,5	7,2
Consommation discrétionnaire	17,2	16,5
Consommation de base	2,1	6,1
Finance	12,4	7,8
Soins de santé	4,9	8,7
Industrie	15,0	17,7
Technologies de l'information	36,6	35,7
Matériaux	4,2	–
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,4</b>	<b>0,6</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	67 648	–	–	67 648
	<b>67 648</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>67 648</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	70 570	–	–	70 570
	<b>70 570</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>70 570</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie Valeur canadienne Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	119 321	121 089
Instruments dérivés	374	108
Trésorerie	5 444	2 803
Souscriptions à recevoir	47	53
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	350	302
<b>Total de l'actif</b>	<b>125 536</b>	<b>124 355</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	12	34
Frais de gestion à payer (note 5)	23	199
Rachats à payer	58	115
Charges à payer	10	10
Distributions à verser	274	19
<b>Total du passif</b>	<b>377</b>	<b>377</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>125 159</b>	<b>123 978</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	78 493	79 139
Série F	24 999	24 037
Série FT	333	332
Série G	13 651	13 680
Série I	1 744	1 710
Série IP	832	793
Série O	858	813
Série T	4 249	3 474
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	17,44	17,06
Série F	22,42	21,79
Série FT	9,06	9,10
Série G	17,81	17,42
Série I	12,53	12,13
Série IP	16,66	16,10
Série O	18,93	18,25
Série T	5,15	5,19

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 572	1 591
Intérêts à distribuer	155	151
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 096	2 050
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	3 177	1 859
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(383)	(629)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	288	64
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 905</b>	<b>5 086</b>
Prêt de titres (note 11)	3	2
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(9)	17
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 899</b>	<b>5 105</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 071	1 080
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	54	55
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	41	20
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	121	122
Coûts de transactions	8	28
<b>Total des charges</b>	<b>1 296</b>	<b>1 306</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 296</b>	<b>1 306</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>5 603</b>	<b>3 799</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 405	2 321
Série F	1 222	793
Série FT	16	15
Série G	597	419
Série I	94	87
Série IP	45	30
Série O	46	22
Série T	178	112
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,76	0,49
Série F	1,10	0,74
Série FT	0,44	0,76
Série G	0,77	0,51
Série I	0,67	0,44
Série IP	0,92	0,63
Série O	1,04	0,70
Série T	0,23	0,17
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 543 354	4 736 173
Série F	1 106 039	1 076 908
Série FT	36 605	19 347
Série G	772 044	816 854
Série I	139 163	196 583
Série IP	49 159	48 108
Série O	44 537	31 015
Série T	789 636	679 359

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Valeur canadienne Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	79 139	77 445
Série F	24 037	22 066
Série FT	332	72
Série G	13 680	13 697
Série I	1 710	2 435
Série IP	793	718
Série O	813	564
Série T	3 474	3 753
	<b>123 978</b>	<b>120 750</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 405	2 321
Série F	1 222	793
Série FT	16	15
Série G	597	419
Série I	94	87
Série IP	45	30
Série O	46	22
Série T	178	112
	<b>5 603</b>	<b>3 799</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

#### Revenus nets de placement

Série A	(1 756)	(2 119)
Série F	(530)	(436)
Série FT	(4)	(4)
Série G	(303)	(342)
Série I	(40)	(49)
Série IP	(18)	(13)
Série O	(16)	(14)
Série T	(52)	(69)

#### Gains nets réalisés sur les placements

Série A	–	(1 122)
Série F	–	(368)
Série G	–	(196)
Série I	–	(41)
Série IP	–	(15)
Série O	–	(13)
Série T	–	(43)

#### Remboursement de capital

Série FT	(14)	(6)
Série T	(168)	(160)
	<b>(2 901)</b>	<b>(5 010)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

#### Produit de l'émission de titres

Série A	1 387	2 112
Série F	1 312	627
Série FT	–	216
Série G	1	1
Série I	–	128
Série T	1 220	617

#### Distributions réinvesties

Série A	1 661	3 049
Série F	450	696
Série FT	3	1
Série G	290	516
Série I	29	68
Série IP	18	28
Série O	16	26
Série T	48	65

#### Paiement au rachat

Série A	(5 343)	(3 954)
Série F	(1 492)	(1 274)
Série G	(614)	(540)
Série I	(49)	(587)
Série IP	(6)	(6)
Série O	(1)	(37)
Série T	(451)	(760)
	<b>(1 521)</b>	<b>992</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(646)	287
Série F	962	38
Série FT	1	222
Série G	(29)	(142)
Série I	34	(394)
Série IP	39	24
Série O	45	(16)
Série T	775	(238)
	<b>1 181</b>	<b>(219)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	78 493	77 732
Série F	24 999	22 104
Série FT	333	294
Série G	13 651	13 555
Série I	1 744	2 041
Série IP	832	742
Série O	858	548
Série T	4 249	3 515
	<b>125 159</b>	<b>120 531</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 603	3 799
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 096)	(2 050)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 177)	(1 859)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(288)	(64)
(Gain) perte de change latent	1	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(5 410)	(26 979)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	12 451	29 063
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(48)	(4)
Charges à payer et autres montants à payer	(176)	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 860</b>	<b>1 907</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 140	2 896
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(7 227)	(6 282)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(131)	(110)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 218)</b>	<b>(3 496)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 642	(1 589)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 803	7 953
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>5 444</b>	<b>6 364</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	143	131
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1 468	1 589

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Valeur canadienne Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>ACTIONS (95,3 %)</b>						
<b>Canada (73,2 %)</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc.	40 500	1 206	3 160			
Banque de Montréal	21 300	2 467	2 793			
La Banque de Nouvelle-Écosse	45 500	2 986	2 935			
BCE Inc.	53 000	3 036	2 765			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	68 800	2 054	4 908			
Bombardier Inc., cat. B	20 300	1 238	1 080			
Brookfield Corporation	58 800	2 584	3 125			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	23 400	2 429	3 897			
Canadian Natural Resources Limited	12 500	528	1 085			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	34 500	1 471	3 617			
CGI inc.	30 879	1 116	4 383			
Enbridge Inc.	78 200	3 489	3 730			
FirstService Corporation	6 700	871	1 438			
Franco-Nevada Corporation	16 400	1 645	2 407			
Intact Corporation financière	18 774	1 608	3 827			
Les Compagnies Loblaw Limitée	25 100	1 372	3 220			
Société Financière Manuvie	103 000	2 200	3 016			
Northland Power Inc.	37 300	1 341	898			
Nutrien Ltd.	12 600	682	941			
Onex Corporation	65 800	5 668	6 088			
Power Corporation du Canada	166 200	4 973	6 297			
PrairieSky Royalty Ltd.	185 984	5 191	4 315			
Restaurant Brands International Inc.	31 400	1 881	3 251			
Banque Royale du Canada	41 100	4 068	5 507			
Suncor Énergie Inc.	50 500	1 642	2 144			
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	23 500	651	1 316			
La Banque Toronto-Dominion	55 100	3 543	4 718			
Waste Connections, Inc.	13 372	1 075	2 646			
West Fraser Timber Co. Ltd.	14 600	1 500	1 655			
Wipac Ltd.	10 900	445	446			
		<b>64 960</b>	<b>91 608</b>			
<b>ACTIONS (95,3 %) (suite)</b>						
<b>Allemagne (2,2 %)</b>						
SAP SE				13 700	2 481	2 788
<b>États-Unis (19,9 %)</b>						
Amazon.com, Inc.				10 000	1 385	2 006
Carlisle Companies Incorporated				5 600	1 743	2 310
CME Group Inc.				6 900	1 656	1 919
DuPont de Nemours, Inc.				14 800	1 281	1 503
Johnson & Johnson				13 200	2 617	2 732
Microsoft Corporation				5 400	1 462	2 681
salesforce.com, inc.				2 500	561	869
TE Connectivity Ltd.				14 000	2 344	2 597
Texas Instruments Incorporated				10 300	2 104	2 318
Thermo Fisher Scientific Inc.				1 600	771	1 121
Visa Inc., cat. A				6 700	1 515	2 303
Walt Disney Company (The)				21 500	2 618	2 566
				<b>20 057</b>	<b>24 925</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)</b>					<b>87 498</b>	<b>119 321</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>					<b>(42)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)</b>					<b>87 456</b>	<b>119 321</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,3 %)</b>						<b>362</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,3 %)</b>						
Dollar canadien					5 392	5 392
Devises					53	52
					<b>5 445</b>	<b>5 444</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>						<b>32</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>						<b>125 159</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	3 682 CAD	(2 700) (USD)	0,733	0,758	119
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	4 209 CAD	(3 100) (USD)	0,736	0,758	120
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	100 EUR	(145) (CAD)	1,453	1,461	1
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	2 046 CAD	(1 500) (USD)	0,733	0,758	66
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	75 CAD	(50) (EUR)	0,669	0,684	2
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	2 046 CAD	(1 500) (USD)	0,733	0,758	66
							<b>374</b>

### 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 janv. 2024	527 CAD	(400) (USD)	0,758	0,758	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	1 051 CAD	(725) (EUR)	0,690	0,684	(9)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	327 CAD	(225) (EUR)	0,689	0,684	(2)
							<b>(12)</b>

# Catégorie Valeur canadienne Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	25 068	(12 140)	12 928	10,3
Euro	2 793	(1 316)	1 477	1,2
	<b>27 861</b>	<b>(13 456)</b>	<b>14 405</b>	<b>11,5</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	29 086	(14 147)	14 939	12,0
Euro	1 633	(794)	839	0,7
	<b>30 719</b>	<b>(14 941)</b>	<b>15 778</b>	<b>12,7</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 441 000 \$, ou environ 1,2 % (1 578 000 \$ ou environ 1,3 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,3% (97,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au

risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 932 000 \$ (12 109 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
Services de communication	4,3	3,9
Consommation discrétionnaire	4,2	4,8
Consommation de base	5,1	4,7
Énergie	9,0	9,2
Finance	33,9	31,8
Soins de santé	3,1	4,3
Industrie	10,8	12,6
Technologies de l'information	12,5	13,0
Matériaux	6,6	7,7
Immobilier	5,1	4,8
Services aux collectivités	0,7	0,9
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,3</b>	<b>2,3</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	116 533	2 788	–	119 321
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	374	–	374
	<b>116 533</b>	<b>3 162</b>	<b>–</b>	<b>119 695</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(12)	–	(12)
	–	(12)	–	(12)
	<b>116 533</b>	<b>3 150</b>	<b>–</b>	<b>119 683</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	119 461	1 628	–	121 089
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	108	–	108
	<b>119 461</b>	<b>1 736</b>	<b>–</b>	<b>121 197</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(34)	–	(34)
	–	(34)	–	(34)
	<b>119 461</b>	<b>1 702</b>	<b>–</b>	<b>121 163</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.



# Catégorie Valeur canadienne Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	31 décembre 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	374	(2)	–	372
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	374	(2)	–	372

	31 décembre 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	12	(2)	–	10
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	12	(2)	–	10

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	108	(33)	–	75
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	108	(33)	–	75

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	34	(33)	–	1
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	34	(33)	–	1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	143 685	150 012
Instruments dérivés	339	101
Trésorerie	2 238	1 449
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	3 458
Souscriptions à recevoir	106	113
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	701	696
<b>Total de l'actif</b>	<b>147 069</b>	<b>155 829</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	260	181
Frais de gestion à payer (note 5)	25	224
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 533
Rachats à payer	166	514
Charges à payer	21	21
Distributions à verser	657	47
<b>Total du passif</b>	<b>1 129</b>	<b>2 520</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>145 940</b>	<b>153 309</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	96 329	102 106
Série F	18 783	20 144
Série FH (en équivalent CAD)	730	676
Série FT	10 880	10 187
Série H (en équivalent CAD)	4 509	5 080
Série I	5 683	5 909
Série T	9 026	9 207
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	553	511
Série H	3 415	3 837
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,59	14,87
Série F	15,88	16,09
Série FH (en équivalent CAD)	17,08	17,19
Série FT	6,71	6,94
Série H (en équivalent CAD)	17,60	17,90
Série I	16,96	17,09
Série T	7,58	7,92
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série FH	12,93	12,99
Série H	13,33	13,52

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 821	2 245
Intérêts à distribuer	78	84
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 600	3 702
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(3 135)	4 822
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(115)	(558)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	159	128
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>3 408</b>	<b>10 423</b>
Prêt de titres (note 11)	7	4
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(3)	84
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>3 412</b>	<b>10 511</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 144	1 181
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	102	105
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	35	28
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	146	151
Coûts de transactions	52	78
<b>Total des charges</b>	<b>1 480</b>	<b>1 544</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 480</b>	<b>1 543</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 932</b>	<b>8 968</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 068	5 887
Série F	324	1 329
Série FH (en équivalent CAD)	14	75
Série FT	239	464
Série H (en équivalent CAD)	36	406
Série I	131	374
Série T	120	433
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	10	56
Série H	27	305
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,17	0,82
Série F	0,26	0,99
Série FH (en équivalent CAD)	0,34	1,76
Série FT	0,15	0,45
Série H (en équivalent CAD)	0,13	1,86
Série I	0,38	1,03
Série T	0,09	0,44
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,25	1,32
Série H	0,10	1,40
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 672 846	7 160 621
Série F	1 227 840	1 341 658
Série FH	40 668	42 550
Série FT	1 537 158	1 047 556
Série H	282 469	216 748
Série I	338 327	366 098
Série T	1 203 385	985 261

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	102 106	102 848
Série F	20 144	20 528
Série FH	676	813
Série FT	10 187	6 378
Série H	5 080	3 502
Série I	5 909	5 979
Série T	9 207	7 493
	<b>153 309</b>	<b>147 541</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 068	5 887
Série F	324	1 329
Série FH	14	75
Série FT	239	464
Série H	36	406
Série I	131	374
Série T	120	433
	<b>1 932</b>	<b>8 968</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(3 122)	(3 572)
Série F	(615)	(582)
Série FH	(21)	(27)
Série FT	(203)	(184)
Série H	(150)	(100)
Série I	(179)	(164)
Série T	(185)	(213)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(1 149)
Série F	–	(299)
Série FH	–	(9)
Série FT	–	(65)
Série H	–	(44)
Série I	–	(116)
Série T	–	(76)
Remboursement de capital		
Série FT	(357)	(250)
Série T	(328)	(291)
	<b>(5 160)</b>	<b>(7 141)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	6 341	4 335
Série F	2 323	1 575
Série FH	167	204
Série FT	1 946	2 679
Série H	610	493
Série I	7	68
Série T	887	625
Distributions réinvesties		
Série A	2 956	4 506
Série F	440	680
Série FH	14	22
Série FT	348	195
Série H	134	127
Série I	159	249
Série T	215	247
Paiement au rachat		
Série A	(13 020)	(9 455)
Série F	(3 833)	(2 941)
Série FH	(120)	(462)
Série FT	(1 280)	(655)
Série H	(1 201)	(312)
Série I	(344)	(679)
Série T	(890)	(208)
	<b>(4 141)</b>	<b>1 293</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(5 777)	552
Série F	(1 361)	(238)
Série FH	54	(197)
Série FT	693	2 184
Série H	(571)	570
Série I	(226)	(268)
Série T	(181)	517
	<b>(7 369)</b>	<b>3 120</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	96 329	103 400
Série F	18 783	20 290
Série FH	730	616
Série FT	10 880	8 562
Série H	4 509	4 072
Série I	5 683	5 711
Série T	9 026	8 010
	<b>145 940</b>	<b>150 661</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 932	8 968
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 600)	(3 702)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	3 135	(4 822)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(159)	(128)
(Gain) perte de change latent	–	1
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(33 807)	(52 017)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	42 524	56 597
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(5)	(16)
Charges à payer et autres montants à payer	(199)	3
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>9 821</b>	<b>4 884</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 311	9 656
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(20 059)	(14 106)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(284)	(240)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(9 032)</b>	<b>(4 690)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	789	194
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 449	4 835
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 238</b>	<b>5 028</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	79	76
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 745	2 217

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,5 %)</b>			
<b>Canada (83,0 %)</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	25 200	1 758	1 831
ARC Resources Ltd.	129 400	2 343	2 545
Banque de Montréal	40 000	5 163	5 244
La Banque de Nouvelle-Écosse	40 700	2 948	2 625
Société aurifère Barrick	131 200	3 067	3 141
BCE Inc.	30 900	1 671	1 612
Brookfield Corporation	30 150	1 385	1 602
Brookfield Corporation, cat. A	11 612	402	618
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	31 800	1 552	1 552
Banque Canadienne Impériale de Commerce	67 000	3 607	4 275
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	20 700	2 987	3 448
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	16 600	1 538	1 740
CCL Industries Inc., cat. B	68 400	4 324	4 076
Enbridge Inc.	133 800	6 450	6 382
Enerflex Ltd.	1 061 565	7 786	6 507
Exchange Income Corporation	49 300	2 503	2 223
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	2 080	1 328	2 543
George Weston Limitée	16 700	2 613	2 747
Fiducie de placement immobilier Granite	22 400	1 680	1 709
iA Société financière inc.	26 800	1 816	2 421
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	79 700	2 636	2 542
Les Compagnies Loblaw Limitée	31 700	3 691	4 066
Northland Power Inc.	338 600	11 293	8 150
Nutrien Ltd.	25 900	2 507	1 933
Power Corporation du Canada	151 440	4 922	5 738
Rogers Communications Inc., cat. B	114 900	6 568	7 127
Banque Royale du Canada	52 200	5 876	6 995
Saputo Inc.	97 700	3 284	2 621
Financière Sun Life inc.	29 800	1 971	2 048
Corporation TC Énergie	104 400	5 927	5 404
TELUS Corporation	161 500	4 299	3 808
Industries Toromont Ltée	33 500	3 349	3 889
La Banque Toronto-Dominion	92 900	7 156	7 954
	<b>120 400</b>		<b>121 116</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,5 %) (suite)</b>			
<b>Luxembourg (3,6 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	60 500	5 298	5 237
<b>États-Unis (11,9 %)</b>			
Accenture PLC, cat. A	3 700	1 377	1 714
Air Products and Chemicals, Inc.	3 300	1 145	1 193
Amazon.com, Inc.	4 900	724	983
Kenvue Inc.	85 300	2 599	2 425
Medtronic PLC	24 900	3 099	2 709
Microsoft Corporation	1 900	636	943
Texas Instruments Incorporated	13 400	2 898	3 016
United Parcel Service, Inc., cat. B	12 200	3 063	2 533
Walt Disney Company (The)	15 200	1 910	1 816
		<b>17 451</b>	<b>17 332</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)</b>			
		<b>143 149</b>	<b>143 685</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(115)</b>	<b>-</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,5 %)</b>			
		<b>143 034</b>	<b>143 685</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>79</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,5 %)</b>			
Dollar canadien		2 233	2 233
Devises		5	5
		<b>2 238</b>	<b>2 238</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>(62)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>145 940</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	273 CAD	(200) (USD)	0,733	0,758	9
Banque de Montréal	A-1	23 févr. 2024	1 364 CAD	(1 000) (USD)	0,733	0,758	44
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	19 janv. 2024	2 591 CAD	(1 900) (USD)	0,733	0,758	83
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	15 mars 2024	2 987 CAD	(2 200) (USD)	0,736	0,758	85
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	135 CAD	(100) (USD)	0,739	0,758	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23 févr. 2024	1 365 CAD	(1 000) (USD)	0,733	0,758	45
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	137 CAD	(100) (USD)	0,732	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	274 CAD	(200) (USD)	0,729	0,758	10
							<b>284</b>

### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	56 CAD	(42) (USD)	0,737	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	59 CAD	(43) (USD)	0,722	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	64 CAD	(48) (USD)	0,753	0,758	-
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	71 CAD	(52) (USD)	0,730	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	103 CAD	(75) (USD)	0,732	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	113 CAD	(82) (USD)	0,726	0,758	5
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	148 CAD	(110) (USD)	0,739	0,758	4
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	182 CAD	(133) (USD)	0,730	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	320 CAD	(232) (USD)	0,727	0,758	13
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	354 CAD	(256) (USD)	0,724	0,758	16
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50 USD	(66) (CAD)	1,320	1,320	-
							<b>55</b>
<b>Total du gain latent sur les contrats de change à terme</b>							
							<b>339</b>

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(136) (CAD)	1,355	1,320	(4)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	100 USD	(133) (CAD)	1,327	1,320	(1)
							(5)

### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	39 USD	(53) (CAD)	1,386	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	43 USD	(57) (CAD)	1,332	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	44 USD	(60) (CAD)	1,371	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	55 USD	(75) (CAD)	1,365	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	56 USD	(77) (CAD)	1,377	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	61 USD	(84) (CAD)	1,368	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	66 USD	(90) (CAD)	1,359	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	72 USD	(98) (CAD)	1,357	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	93 USD	(126) (CAD)	1,365	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	98 USD	(133) (CAD)	1,365	1,320	(4)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 403 USD	(6 040) (CAD)	1,372	1,320	(228)
							(255)

Total de la perte latente sur les contrats de change à terme (260)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation qui donnent droit à des dividendes ou à des distributions.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 401	(8 578)	8 823	6,0
Euro	5 239	–	5 239	3,6
Franc suisse	64	–	64	0,0
	<b>22 704</b>	<b>(8 578)</b>	<b>14 126</b>	<b>9,6</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	21 488	(10 577)	10 911	7,1
Euro	4 772	–	4 772	3,1
Franc suisse	95	–	95	0,1
	<b>26 355</b>	<b>(10 577)</b>	<b>15 778</b>	<b>10,3</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

### Séries FH et H

Devise	31 décembre 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 239	(5 289)	(50)
	<b>5 239</b>	<b>(5 289)</b>	<b>(50)</b>

### Séries FH et H

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 756	(5 682)	74
	<b>5 756</b>	<b>(5 682)</b>	<b>74</b>

Au 31 décembre 2023, 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 1 408 000 \$, ou environ 1,0 % (1 585 000 \$ ou environ 1,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,5 % (97,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 14 369 000 \$ (15 001 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>98,5</b>	<b>97,9</b>
Canada	83,0	81,7
Luxembourg	3,6	3,1
États-Unis	11,9	13,1
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,5</b>	<b>0,9</b>

# Catégorie de dividendes Avantage Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	138 448	5 237	–	143 685
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	339	–	339
	<b>138 448</b>	<b>5 576</b>	<b>–</b>	<b>144 024</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(260)	–	(260)
	<b>–</b>	<b>(260)</b>	<b>–</b>	<b>(260)</b>
	<b>138 448</b>	<b>5 316</b>	<b>–</b>	<b>143 764</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	145 242	4 770	–	150 012
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	101	–	101
	<b>145 242</b>	<b>4 871</b>	<b>–</b>	<b>150 113</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(181)	–	(181)
	<b>–</b>	<b>(181)</b>	<b>–</b>	<b>(181)</b>
	<b>145 242</b>	<b>4 690</b>	<b>–</b>	<b>149 932</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de néant et de néant.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

#### 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	339	(70)	–	269
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>339</b>	<b>(70)</b>	<b>–</b>	<b>269</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	260	(70)	–	190
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>260</b>	<b>(70)</b>	<b>–</b>	<b>190</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	101	(34)	–	67
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>101</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>67</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	181	(34)	–	147
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>181</b>	<b>(34)</b>	<b>–</b>	<b>147</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	511 455	575 655
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 124	1 527
Souscriptions à recevoir	104	244
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	7	21
<b>Total de l'actif</b>	<b>512 690</b>	<b>577 447</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	600	259
Frais de gestion à payer (note 5)	74	727
Rachats à payer	387	1 593
Charges à payer	68	76
Distributions à verser	159	195
<b>Total du passif</b>	<b>1 288</b>	<b>2 850</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>511 402</b>	<b>574 597</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	212 774	236 594
Série F	242 222	272 298
Série FT	12 322	15 934
Série I	7 469	7 185
Série T	36 615	42 586
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	20,28	19,73
Série F	23,10	22,34
Série FT	9,33	9,25
Série I	24,83	23,90
Série T	11,26	11,23
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	15,36	14,90
Série F	17,49	16,88

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 664	–
Intérêts à distribuer	1	1
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	9 694	3 870
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 194	20 365
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>20 553</b>	<b>24 236</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(4)	(20)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>20 549</b>	<b>24 216</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 623	4 421
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	376	463
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	22	8
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	453	556
<b>Total des charges</b>	<b>4 475</b>	<b>5 449</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(7)	(10)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 468</b>	<b>5 439</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>16 081</b>	<b>18 777</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 968	6 671
Série F	8 338	10 104
Série FT	444	526
Série I	281	273
Série T	1 050	1 203
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,53	0,48
Série F	0,73	0,66
Série FT	0,28	0,30
Série I	0,94	0,83
Série T	0,30	0,29
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 277 486	13 803 007
Série F	11 422 120	15 158 227
Série FT	1 566 652	1 755 730
Série I	301 446	326 048
Série T	3 568 292	4 210 053

† 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.



# Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	236 594	268 130
Série F	272 298	335 212
Série FT	15 934	15 970
Série I	7 185	7 325
Série T	42 586	48 849
	<b>574 597</b>	<b>675 486</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	5 968	6 671
Série F	8 338	10 104
Série FT	444	526
Série I	281	273
Série T	1 050	1 203
	<b>16 081</b>	<b>18 777</b>
<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Remboursement de capital		
Série FT	(354)	(503)
Série T	(999)	(1 477)
	<b>(1 353)</b>	<b>(1 980)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
Produit de l'émission de titres		
Série A	3 604	10 612
Série F	7 811	18 733
Série FT	1 226	2 931
Série I	44	94
Série T	608	2 491
Distributions réinvesties		
Série FT	57	74
Série T	233	334
Paiement au rachat		
Série A	(33 392)	(27 097)
Série F	(46 225)	(51 109)
Série FT	(4 985)	(1 745)
Série I	(41)	(354)
Série T	(6 863)	(3 822)
	<b>(77 923)</b>	<b>(48 858)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(23 820)	(9 814)
Série F	(30 076)	(22 272)
Série FT	(3 612)	1 283
Série I	284	13
Série T	(5 971)	(1 271)
	<b>(63 195)</b>	<b>(32 061)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	212 774	258 316
Série F	242 222	312 940
Série FT	12 322	17 253
Série I	7 469	7 338
Série T	36 615	47 578
	<b>511 402</b>	<b>643 425</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 081	18 777
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(9 694)	(3 870)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 194)	(20 365)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(3 664)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(322)	(3 579)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	85 477	59 099
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	14	12
Charges à payer et autres montants à payer	(661)	(39)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>80 037</b>	<b>50 035</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 426	29 081
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(89 705)	(78 444)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 099)	(1 309)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(80 378)</b>	<b>(50 672)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(341)	(637)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(259)	91
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>(600)</b>	<b>(546)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	22	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)</b>			
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série O	21 880 071	445 376	511 455
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)</b>			
		445 376	511 455
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (-0,1 %)</b>			
Dollar canadien		(600)	(600)
Devises			-
		(600)	(600)
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			547
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			511 402

# Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance à long terme du capital en investissant dans un portefeuille fortement diversifié composé surtout de titres de participation et de titres de créance de sociétés établies à l'extérieur du Canada.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	140 665	136 889
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>140 665</b>	<b>136 889</b>

Au 31 décembre 2023, 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 352 000 \$, ou environ 0,1 % (342 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	363 170	–	363 170	71,0
Shekel israélien	59 019	–	59 019	11,5
Franc suisse	55 420	–	55 420	10,8
Couronne danoise	10 292	–	10 292	2,0
Euro	8 168	–	8 168	1,6
Livre sterling	6 472	–	6 472	1,3
	<b>502 541</b>	<b>–</b>	<b>502 541</b>	<b>98,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	325 029	–	325 029	56,6
Shekel israélien	72 398	–	72 398	12,6
Franc suisse	70 938	–	70 938	12,3
Euro	48 641	–	48 641	8,5
Couronne danoise	17 269	–	17 269	3,0
Livre sterling	11 271	–	11 271	2,0
	<b>545 546</b>	<b>–</b>	<b>545 546</b>	<b>95,0</b>

Au 31 décembre 2023, 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 50 254 000 \$, ou environ 9,8 % (54 555 000 \$ ou environ 9,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 70,4 % (70,7 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 36 017 000 \$ (40 680 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	100,0	27,5	100,0	23,8
	<b>100,0</b>	<b>27,5</b>	<b>100,0</b>	<b>23,8</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>70,4</b>	<b>67,1</b>
Danemark	2,0	3,0
France	–	4,0
Israël	11,5	12,6
Pays-Bas	1,6	4,4
Suisse	10,6	12,1
Royaume-Uni	1,3	2,0
États-Unis	43,4	29,0
<b>PRODUITS DE BASE</b>	<b>–</b>	<b>3,6</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>30,0</b>	<b>29,3</b>

# Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	511 455	–	–	511 455
	<b>511 455</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>511 455</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	575 655	–	–	575 655
	<b>575 655</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>575 655</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	<b>31 décembre 2023</b>	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série 0	511 455	22,5
	<b>511 455</b>	

	<b>30 juin 2023</b>	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique, série 0	575 655	22,4
	<b>575 655</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie mondiale de découverte Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	118 352	126 439
Trésorerie	1 418	579
Montant à recevoir pour la vente de titres	49	–
Souscriptions à recevoir	6	18
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	250	343
<b>Total de l'actif</b>	<b>120 075</b>	<b>127 379</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	16	167
Rachats à payer	162	241
Charges à payer	12	13
Distributions à verser	19	20
<b>Total du passif</b>	<b>209</b>	<b>441</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>119 866</b>	<b>126 938</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	50 842	54 087
Série F	60 000	64 032
Série FT	594	675
Série I	3 878	3 670
Série O	20	19
Série T	4 532	4 455
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	18,40	17,66
Série F	21,46	20,48
Série FT	7,58	7,54
Série I	24,77	23,51
Série O	31,57	29,96
Série T	6,30	6,30
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	13,93	13,34
Série F	16,25	15,47
Série I	18,76	17,76

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	473	765
Intérêts à distribuer	25	285
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	8 189	(4 502)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 230)	8 289
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	–	(1)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>6 457</b>	<b>4 836</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	15	74
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>6 472</b>	<b>4 910</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	866	980
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	63	71
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	8	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	63	130
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	99	109
Coûts de transactions	74	112
<b>Total des charges</b>	<b>1 174</b>	<b>1 403</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 174</b>	<b>1 403</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>5 298</b>	<b>3 507</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 047	1 349
Série F	2 842	1 927
Série FT	31	7
Série I	197	119
Série O	1	1
Série T	180	104
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,71	0,39
Série F	0,93	0,55
Série FT	0,34	0,21
Série I	1,26	0,76
Série O	1,59	0,96
Série T	0,26	0,14
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 873 029	3 444 678
Série F	3 015 762	3 551 247
Série FT	93 788	34 243
Série I	156 745	157 486
Série O	621	621
Série T	726 158	725 108

† 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.

# Catégorie mondiale de découverte Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	54 087	58 302
Série F	64 032	67 601
Série FT	675	112
Série I	3 670	3 512
Série O	19	17
Série T	4 455	4 809
	<b>126 938</b>	<b>134 353</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	2 047	1 349
Série F	2 842	1 927
Série FT	31	7
Série I	197	119
Série O	1	1
Série T	180	104
	<b>5 298</b>	<b>3 507</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série T	–	(13)
Remboursement de capital		
Série FT	(28)	(14)
Série T	(183)	(242)
	<b>(211)</b>	<b>(269)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	916	2 025
Série F	5 005	9 799
Série FT	164	229
Série I	31	–
Série T	220	268
Distributions réinvesties		
Série FT	2	1
Série T	82	103
Paiement au rachat		
Série A	(6 208)	(4 653)
Série F	(11 879)	(7 973)
Série FT	(250)	(1)
Série I	(20)	(122)
Série T	(222)	(360)
	<b>(12 159)</b>	<b>(684)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(3 245)	(1 279)
Série F	(4 032)	3 753
Série FT	(81)	222
Série I	208	(3)
Série O	1	1
Série T	77	(140)
	<b>(7 072)</b>	<b>2 554</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	50 842	57 023
Série F	60 000	71 354
Série FT	594	334
Série I	3 878	3 509
Série O	20	18
Série T	4 532	4 669
	<b>119 866</b>	<b>136 907</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 298	3 507
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(8 189)	4 502
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	2 230	(8 289)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	–	1
(Gain) perte de change latent	2	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(107 847)	(160 726)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	121 844	127 536
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	93	52
Charges à payer et autres montants à payer	(152)	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>13 279</b>	<b>(33 413)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 269	10 922
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(16 579)	(11 697)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(128)	(138)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(12 438)</b>	<b>(913)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	841	(34 326)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	579	42 686
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 418</b>	<b>8 358</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	8	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	21	308
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	448	597

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie mondiale de découverte Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,7 %)</b>			
<b>Danemark (2,1 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, cat. B	18 600	1 313	2 545
<b>France (3,0 %)</b>			
Safran SA	15 400	2 789	3 594
<b>Irlande (2,2 %)</b>			
CRH PLC	29 100	2 645	2 657
<b>Israël (14,1 %)</b>			
Elbit Systems Ltd.	24 709	3 546	6 959
Mizrahi Tefahot Bank Limited	132 400	5 146	6 802
Strauss Group Ltd.	125 111	2 710	3 122
		<b>11 402</b>	<b>16 883</b>
<b>Pays-Bas (2,1 %)</b>			
Ferrari NV	5 700	1 906	2 547
<b>Suisse (10,1 %)</b>			
INFICON Holding AG	5 032	2 339	9 546
Schweiter Technologies AG	3 100	2 563	2 528
		<b>4 902</b>	<b>12 074</b>
<b>États-Unis (65,1 %)</b>			
Adobe Inc.	3 300	2 532	2 600
Amazon.com, Inc.	23 900	4 479	4 795
Apple Inc.	24 300	5 847	6 178
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	14 200	2 436	2 455
Broadcom Inc.	2 800	3 518	4 127
Chipotle Mexican Grill, Inc.	900	2 739	2 718
Deckers Outdoor Corporation	3 800	2 183	3 354
Eaton Corporation PLC	13 000	3 280	4 134
Eli Lilly and Company	3 300	2 649	2 540
JPMorgan Chase & Co.	16 400	3 573	3 684
lululemon athletica inc.	5 900	3 059	3 983
Meta Platforms, Inc., cat. A	10 700	3 930	5 001
Microsoft Corporation	12 200	4 802	6 058
Netflix, Inc.	4 100	2 533	2 636
NVIDIA Corporation	5 600	3 517	3 662
Palo Alto Networks, Inc.	7 100	2 522	2 765
Parker-Hannifin Corporation	4 100	2 491	2 494
Progressive Corporation (The)	11 500	2 469	2 419
salesforce.com, inc.	10 200	3 506	3 544
ServiceNow, Inc.	3 200	2 384	2 985
Uber Technologies, Inc.	42 800	3 280	3 480
Visa Inc., cat. A	7 100	2 397	2 440
		<b>70 126</b>	<b>78 052</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>			
		<b>95 083</b>	<b>118 352</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(40)</b>	<b>—</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>			
		<b>95 043</b>	<b>118 352</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERTE BANCAIRE) (1,2 %)</b>			
Dollar canadien		1 161	1 161
Devises		257	257
		<b>1 418</b>	<b>1 418</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>96</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>119 866</b>

# Catégorie mondiale de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille très diversifié composé surtout de titres de participation d'entreprises situées hors du Canada ainsi que de titres d'autres OPC.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	80 972	–	80 972	67,6
Shekel israélien	16 883	–	16 883	14,1
Franc suisse	12 278	–	12 278	10,2
Euro	6 164	–	6 164	5,1
Couronne danoise	2 555	–	2 555	2,1
	<b>118 852</b>	<b>–</b>	<b>118 852</b>	<b>99,1</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 930	–	71 930	56,7
Shekel israélien	20 269	–	20 269	16,0
Franc suisse	13 374	–	13 374	10,5
Euro	11 308	–	11 308	8,9
Couronne danoise	5 257	–	5 257	4,1
Yen japonais	5 062	–	5 062	4,0
	<b>127 200</b>	<b>–</b>	<b>127 200</b>	<b>100,2</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 885 000 \$, ou environ 9,9 % (12 720 000 \$ ou environ 10,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits,

les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,7 % (99,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 835 000 \$ (12 644 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>98,7</b>	<b>99,6</b>
Danemark	2,1	4,1
France	3,0	8,9
Irlande	2,2	–
Israël	14,1	16,0
Japon	–	4,0
Pays-Bas	2,1	4,1
Suisse	10,1	10,3
États-Unis	65,1	52,2
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,2</b>	<b>0,5</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	83 256	35 096	–	118 352
	<b>83 256</b>	<b>35 096</b>	<b>–</b>	<b>118 352</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	71 481	54 958	–	126 439
	<b>71 481</b>	<b>54 958</b>	<b>–</b>	<b>126 439</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

#### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.



# Catégorie mondiale de découverte Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie mondiale de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	668 939	757 550
Instruments dérivés	–	2
Trésorerie	31 939	23 101
Montant à recevoir pour la vente de titres	348	321
Souscriptions à recevoir	173	218
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 796	2 135
<b>Total de l'actif</b>	<b>703 195</b>	<b>783 327</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	4	–
Frais de gestion à payer (note 5)	90	953
Montant à payer pour l'achat de titres	1 019	–
Rachats à payer	392	1 312
Charges à payer	52	57
Distributions à verser	449	480
<b>Total du passif</b>	<b>2 006</b>	<b>2 802</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>701 189</b>	<b>780 525</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	235 475	266 178
Série F	354 404	393 469
Série FT	38 559	42 624
Série I	7 081	7 359
Série O	1	1
Série T	65 669	70 894
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	21,38	20,79
Série F	25,51	24,67
Série FT	10,14	10,23
Série I	27,60	26,56
Série O	27,40	26,35
Série T	7,24	7,35
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	16,19	15,71
Série F	19,32	18,64
Série I	20,90	20,06

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 003	4 976
Intérêts à distribuer	1 034	3 062
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	29 985	(24 711)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(5 995)	46 115
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(6)	–
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>28 021</b>	<b>29 442</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(265)	371
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>27 756</b>	<b>29 813</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	4 785	5 780
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	290	354
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	353	589
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	549	669
Coûts de transactions	397	443
<b>Total des charges</b>	<b>6 381</b>	<b>7 836</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	1
<b>Charges, montant net</b>	<b>6 381</b>	<b>7 837</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>21 375</b>	<b>21 976</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 449	6 404
Série F	11 621	12 552
Série FT	1 241	1 275
Série I	273	249
Série O	–	(1)
Série T	1 791	1 497
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,53	0,45
Série F	0,78	0,65
Série FT	0,32	0,30
Série I	1,03	0,83
Série O	1,03	(24,19)
Série T	0,19	0,16
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	11 898 550	14 376 576
Série F	15 001 130	19 210 133
Série FT	4 048 312	4 338 389
Série I	265 629	300 181
Série O	39	39
Série T	9 436 724	9 061 889

† 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.

# Catégorie mondiale de dividendes Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	266 178	294 591
Série F	393 469	456 527
Série FT	42 624	46 590
Série I	7 359	7 793
Série O	1	2
Série T	70 894	69 490
	<b>780 525</b>	<b>874 993</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	6 449	6 404
Série F	11 621	12 552
Série FT	1 241	1 275
Série I	273	249
Série O	-	(1)
Série T	1 791	1 497
	<b>21 375</b>	<b>21 976</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	-	(1)
Série FT	-	(427)
Série T	-	(647)
Remboursement de capital		
Série FT	(1 692)	(2 089)
Série T	(2 857)	(3 164)
	<b>(4 549)</b>	<b>(6 328)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	7 363	18 263
Série F	22 653	55 989
Série FT	1 947	3 527
Série I	-	301
Série T	1 722	6 657
Distributions réinvesties		
Série FT	571	946
Série T	1 178	1 440
Paiement au rachat		
Série A	(44 515)	(28 269)
Série F	(73 339)	(64 737)
Série FT	(6 132)	(3 868)
Série I	(551)	(693)
Série T	(7 059)	(3 693)
	<b>(96 162)</b>	<b>(14 137)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(30 703)	(3 602)
Série F	(39 065)	3 803
Série FT	(4 065)	(636)
Série I	(278)	(143)
Série O	-	(1)
Série T	(5 225)	2 090
	<b>(79 336)</b>	<b>1 511</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	235 475	290 989
Série F	354 404	460 330
Série FT	38 559	45 954
Série I	7 081	7 650
Série O	1	1
Série T	65 669	71 580
	<b>701 189</b>	<b>876 504</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 375	21 976
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(29 985)	24 711
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	5 995	(46 115)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	6	-
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(678 495)	(772 525)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	792 088	638 956
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	339	232
Charges à payer et autres montants à payer	(868)	-
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>110 455</b>	<b>(132 765)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	29 925	81 257
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(128 711)	(96 604)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 831)	(3 266)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(101 617)</b>	<b>(18 613)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 838	(151 378)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	23 101	260 951
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>31 939</b>	<b>109 573</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	950	3 008
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2 625	4 531

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (95,3 %)</b>			
<b>Danemark (2,7 %)</b>			
Novo Nordisk A/S, CAAE	140 700	14 683	19 220
<b>Israël (11,9 %)</b>			
Elbit Systems Ltd.	144 933	23 638	40 818
Mizrahi Tefahot Bank Limited	466 500	23 376	23 965
Strauss Group Ltd.	759 200	23 332	18 947
		<b>70 346</b>	<b>83 730</b>
<b>Suisse (6,5 %)</b>			
Belimo Holding AG	48 180	15 082	35 117
Schweiter Technologies AG	13 000	17 695	10 600
		<b>32 777</b>	<b>45 717</b>
<b>Royaume-Uni (4,0 %)</b>			
Halma PLC	326 200	10 064	12 508
Linde PLC	29 000	14 730	15 727
		<b>24 794</b>	<b>28 235</b>
<b>États-Unis (70,2 %)</b>			
Adobe Inc.	20 900	15 252	16 465
Alphabet Inc., cat. A	66 700	10 785	12 303
Amazon.com, Inc.	143 100	26 257	28 710
Apple Inc.	145 800	34 092	37 066
Booking Holdings Inc.	3 200	14 977	14 989
Broadcom Inc.	13 300	16 124	19 604
Costco Wholesale Corporation	17 100	14 104	14 904
Eaton Corporation PLC	44 800	14 143	14 246
Eli Lilly and Company	22 600	13 142	17 396
General Dynamics Corporation	40 900	13 536	14 024
JPMorgan Chase & Co.	96 200	20 972	21 607
Lam Research Corporation	15 500	15 047	16 031
lululemon athletica inc.	34 400	18 128	23 225
Mastercard Incorporated, cat. A	27 000	13 800	15 206
Meta Platforms, Inc., cat. A	71 300	26 486	33 325
Microsoft Corporation	73 400	28 507	36 446
Netflix, Inc.	30 600	19 449	19 673
NVIDIA Corporation	22 400	13 784	14 648
Palo Alto Networks, Inc.	40 600	13 858	15 809
Progressive Corporation (The)	67 800	14 713	14 260
salesforce.com, inc.	44 700	15 256	15 532
ServiceNow, Inc.	18 500	13 842	17 258
Synopsys, Inc.	20 800	13 868	14 142
TJX Companies, Inc. (The)	124 400	15 046	15 410
Visa Inc., cat. A	46 300	14 701	15 917
Wells Fargo & Company	213 000	14 192	13 841
		<b>444 061</b>	<b>492 037</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)</b>			
		<b>586 661</b>	<b>668 939</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		<b>(192)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (95,3 %)</b>			
		<b>586 469</b>	<b>668 939</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			
			<b>(4)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (4,6 %)</b>			
Dollar canadien		30 844	30 844
Devises		1 094	1 095
		<b>31 938</b>	<b>31 939</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>315</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>701 189</b>

# Catégorie mondiale de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme au moyen de placements dans un portefeuille largement diversifié composé principalement de titres de participation de sociétés du monde entier et dans des titres d'autres OPC.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	528 357	–	528 357	75,4
Shekel israélien	83 814	–	83 814	12,0
Franc suisse	46 788	–	46 788	6,7
Livre sterling	12 554	–	12 554	1,8
Euro	242	–	242	0,0
	<b>671 755</b>	<b>–</b>	<b>671 755</b>	<b>95,9</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	490 097	–	490 097	62,8
Shekel israélien	95 163	–	95 163	12,2
Franc suisse	77 485	–	77 485	9,9
Euro	75 169	–	75 169	9,6
Livre sterling	22 621	–	22 621	2,9
Couronne danoise	39	–	39	0,0
	<b>760 574</b>	<b>–</b>	<b>760 574</b>	<b>97,4</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 67 176 000 \$, ou environ 9,6 % (76 057 000 \$ ou environ 9,7 % au 30 juin 2023). Dans les faits,

les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,3 % (97,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 66 894 000 \$ (75 755 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>95,3</b>	<b>97,1</b>
Danemark	2,7	3,2
France	–	6,3
Israël	11,9	12,2
Pays-Bas	–	6,1
Suisse	6,5	9,8
Royaume-Uni	4,0	5,8
États-Unis	70,2	53,7
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DECOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>4,6</b>	<b>3,0</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	526 984	141 955	–	668 939
	<b>526 984</b>	<b>141 955</b>	<b>–</b>	<b>668 939</b>
Perte latente sur les contrats de change au comptant	–	(4)	–	(4)
	–	(4)	–	(4)
	<b>526 984</b>	<b>141 951</b>	<b>–</b>	<b>668 935</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	488 815	268 735	–	757 550
Gain latent sur les contrats de change au comptant	–	2	–	2
	<b>488 815</b>	<b>268 737</b>	<b>–</b>	<b>757 552</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Catégorie mondiale de dividendes Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie Valeur équilibrée Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	45 547	56 375
Instruments dérivés	86	27
Trésorerie	2 492	6 471
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	95	198
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 690	–
Souscriptions à recevoir	4	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	134	179
<b>Total de l'actif</b>	<b>54 048</b>	<b>63 252</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	1	1
Frais de gestion à payer (note 5)	7	65
Montant à payer pour l'achat de titres	5 687	–
Rachats à payer	11	210
Charges à payer	4	5
Distributions à verser	159	15
<b>Total du passif</b>	<b>5 869</b>	<b>296</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>48 179</b>	<b>62 956</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	22 681	22 697
Série F	13 362	14 111
Série FT	1 746	1 946
Série G	3 332	3 575
Série I	2 609	2 520
Série O	1	13 665
Série T	4 448	4 442
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,01	13,78
Série F	16,53	16,19
Série FT	7,91	7,91
Série G	14,16	13,97
Série I	18,72	18,22
Série O	23,33	22,21
Série T	7,04	7,07

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	537	554
Intérêts à distribuer	373	407
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 794	582
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(273)	350
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(73)	(227)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	59	101
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 417</b>	<b>1 767</b>
Prêt de titres (note 11)	2	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4	(5)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 423</b>	<b>1 763</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	344	354
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	23	24
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	8	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	41	43
Coûts de transactions	8	9
<b>Total des charges</b>	<b>427</b>	<b>433</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>427</b>	<b>433</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 996</b>	<b>1 330</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	843	374
Série F	571	329
Série FT	61	34
Série G	119	58
Série I	124	67
Série O	115	392
Série T	163	76
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,53	0,23
Série F	0,69	0,38
Série FT	0,25	0,16
Série G	0,49	0,22
Série I	0,91	0,48
Série O	0,24	0,59
Série T	0,26	0,12
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 622 922	1 679 933
Série F	827 200	886 868
Série FT	245 522	202 355
Série G	246 325	266 311
Série I	137 635	141 163
Série O	489 652	664 985
Série T	633 964	635 001

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie Valeur équilibrée Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	22 697	22 688
Série F	14 111	13 617
Série FT	1 946	1 530
Série G	3 575	3 634
Série I	2 520	2 445
Série O	13 665	14 310
Série T	4 442	4 408
	<b>62 956</b>	<b>62 632</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	843	374
Série F	571	329
Série FT	61	34
Série G	119	58
Série I	124	67
Série O	115	392
Série T	163	76
	<b>1 996</b>	<b>1 330</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(495)	(280)
Série F	(302)	(120)
Série FT	(26)	(15)
Série G	(78)	(46)
Série I	(55)	(18)
Série O	–	(113)
Série T	(62)	(46)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(189)
Série F	–	(147)
Série FT	–	(12)
Série G	–	(30)
Série I	–	(33)
Série O	–	(184)
Série T	–	(35)
Remboursement de capital		
Série FT	(55)	(40)
Série T	(128)	(117)
	<b>(1 201)</b>	<b>(1 425)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	758	597
Série F	414	1 331
Série FT	209	89
Série O	1	–
Série T	217	340
Distributions réinvesties		
Série A	474	449
Série F	251	228
Série FT	10	6
Série G	66	65
Série I	55	51
Série O	–	296
Série T	111	120
Paiement au rachat		
Série A	(1 596)	(1 837)
Série F	(1 683)	(1 654)
Série FT	(399)	(17)
Série G	(350)	(104)
Série I	(35)	(60)
Série O	(13 780)	(771)
Série T	(295)	(312)
	<b>(15 572)</b>	<b>(1 183)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(16)	(886)
Série F	(749)	(33)
Série FT	(200)	45
Série G	(243)	(57)
Série I	89	7
Série O	(13 664)	(380)
Série T	6	26
	<b>(14 777)</b>	<b>(1 278)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	22 681	21 802
Série F	13 362	13 584
Série FT	1 746	1 575
Série G	3 332	3 577
Série I	2 609	2 452
Série O	1	13 930
Série T	4 448	4 434
	<b>48 179</b>	<b>61 354</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 996	1 330
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 794)	(582)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	273	(350)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(59)	(101)
(Gain) perte de change latent	2	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(113)	(126)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 359)	(8 102)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	14 818	7 878
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	103	208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	45	(28)
Charges à payer et autres montants à payer	(59)	(5)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>12 853</b>	<b>123</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 433	1 986
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(18 173)	(4 445)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(90)	(77)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(16 830)</b>	<b>(2 536)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 977)	(2 413)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	6 471	7 978
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 492</b>	<b>5 564</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	288	266
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	541	538

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Catégorie Valeur équilibrée Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	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 \$)
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (18,5 %)</b>						
<b>Obligations et débentures canadiennes (18,5 %)</b>						
<b>Obligations fédérales (10,4 %)</b>						
Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	1 381	1 402	1 289			
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	224	223	204			
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	208	195	195			
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	3 290	3 329	3 333			
		<b>5 149</b>	<b>5 021</b>			
<b>Obligations provinciales (8,1 %)</b>						
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	1 740	1 845	1 696			
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	759	713	729			
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	158	154	157			
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	326	327	269			
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	626	525	478			
Province de Québec, 3,10 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	695	709	597			
		<b>4 273</b>	<b>3 926</b>			
<b>ACTIONS (66,8 %)</b>						
<b>Canada (56,0 %)</b>						
Alimentation Couche-Tard Inc.	6 500	194	507			
Banque de Montréal	4 700	588	616			
La Banque de Nouvelle-Écosse BCE Inc.	13 000	861	839			
Bombardier Inc., cat. B	13 500	794	704			
Brookfield Corporation	8 300	508	442			
Brookfield Corporation, cat. A	17 800	747	946			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 250	200	279			
Canadian Natural Resources Limited	5 200	468	866			
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 200	181	625			
CGI inc.	12 300	556	1 290			
Enbridge Inc.	11 483	430	1 630			
Franco-Nevada Corporation	20 000	918	954			
Intact Corporation financière	5 400	514	793			
Les Compagnies Loblaw Limitée	7 377	698	1 504			
Société Financière Manuvie	8 500	465	1 090			
Nutrien Ltd.	29 400	629	861			
Onex Corporation	3 100	154	231			
Power Corporation du Canada	19 700	1 617	1 823			
PrairieSky Royalty Ltd.	48 500	1 512	1 838			
Restaurant Brands International Inc.	57 900	1 661	1 343			
Banque Royale du Canada	11 200	756	1 160			
	13 100	1 137	1 755			
<b>États-Unis (10,8 %)</b>						
Amazon.com, Inc.	4 300	583	863			
Carlisle Companies Incorporated	400	114	165			
Costco Wholesale Corporation	298	58	260			
Johnson & Johnson	4 700	1 027	973			
Microsoft Corporation	1 700	433	844			
salesforce.com, inc.	1 200	218	417			
Thermo Fisher Scientific Inc.	400	169	280			
UnitedHealth Group Incorporated	500	301	348			
Visa Inc., cat. A	1 400	299	481			
Walt Disney Company (The)	4 700	565	560			
		<b>3 767</b>	<b>5 191</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS (9,2 %)</b>						
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	488 290	4 876	4 415			
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,5 %)</b>						
		<b>37 370</b>	<b>45 547</b>			
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>						
		<b>(8)</b>	<b>–</b>			
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (94,5 %)</b>						
		<b>37 362</b>	<b>45 547</b>			
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,2 %)</b>						
			<b>85</b>			
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (5,2 %)</b>						
Dollar canadien		2 351	2 351			
Devises		142	141			
		<b>2 493</b>	<b>2 492</b>			
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>						
			<b>55</b>			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>						
						<b>48 179</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	1 091 CAD	(800) (USD)	0,733	0,758	35
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	1 159 CAD	(850) (USD)	0,733	0,758	37
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	475 CAD	(350) (USD)	0,736	0,758	14
							<b>86</b>

### Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date de livraison	Coût notionnel (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)	Gain latent (en milliers de \$)
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du gouvernement du Canada, 19 mars 2024	(2)	124,18 CAD	19 mars 2024	(248)	(248)	–
Contrats à terme normalisés sur obligations à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(3)	112,89 USD	19 mars 2024	(447)	(447)	–
				<b>(695)</b>	<b>(695)</b>	<b>–</b>

### 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 Ultra à 10 ans du Trésor des États-Unis, 19 mars 2024	(5)	118,02 USD	19 mars 2024	(778)	(779)	(1)
				<b>(778)</b>	<b>(779)</b>	<b>(1)</b>

# Catégorie Valeur équilibrée Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un niveau élevé de revenu d'intérêts et de dividendes ainsi que de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres de créance canadiens, notamment des obligations de sociétés dont la note est faible et d'autres titres d'OPC.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	195	303
De 3 à 5 ans	1 696	–
De 5 à 10 ans	5 464	7 733
Plus de 10 ans	119	2 188
	<b>7 474</b>	<b>10 224</b>

Au 31 décembre 2023, 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 156 000 \$, ou environ 0,3 % (243 000 \$ ou environ 0,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	5 351	(2 639)	2 712	5,6
Euro	2	–	2	0,0
	<b>5 353</b>	<b>(2 639)</b>	<b>2 714</b>	<b>5,6</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
	Dollar américain	6 157	(2 909)	3 248
	<b>6 157</b>	<b>(2 909)</b>	<b>3 248</b>	<b>5,2</b>

Au 31 décembre 2023, 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 271 000 \$, ou environ 0,6 % (325 000 \$ ou environ 0,5 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 76,0 % (71,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 3 660 000 \$ (4 526 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		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+	56,1	10,4	58,8	10,4
AA	25,6	4,8	26,1	4,6
A/A-1	18,3	3,4	15,1	2,7
	<b>100,0</b>	<b>18,6</b>	<b>100,0</b>	<b>17,7</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>18,5</b>	<b>17,7</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	10,4	10,4
Obligations provinciales	8,1	7,3
<b>ACTIONS</b>	<b>66,8</b>	<b>62,9</b>
Canada	56,0	53,3
États-Unis	10,8	9,6
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>9,2</b>	<b>9,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>5,2</b>	<b>10,3</b>

# Catégorie Valeur équilibrée Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	32 185	–	–	32 185
Obligations et débetures	–	8 947	–	8 947
Fonds sous-jacents	4 415	–	–	4 415
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	86	–	86
	<b>36 600</b>	<b>9 033</b>	<b>–</b>	<b>45 633</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(1)	–	–	(1)
	<b>36 599</b>	<b>9 033</b>	<b>–</b>	<b>45 632</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	39 589	–	–	39 589
Obligations et débetures	–	11 115	–	11 115
Fonds sous-jacents	5 671	–	–	5 671
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22	–	22
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	5	–	–	5
	<b>45 265</b>	<b>11 137</b>	<b>–</b>	<b>56 402</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(1)	–	(1)
	<b>45 265</b>	<b>11 136</b>	<b>–</b>	<b>56 401</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	86	–	–	86
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>86</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>86</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	22	(1)	–	21
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>22</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>21</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	1	(1)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	4 415	0,9
	<b>4 415</b>	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	5 671	1,7
	<b>5 671</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	160 767	160 062
Instruments dérivés	12	1
Trésorerie	378	107
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	459
Souscriptions à recevoir	38	90
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	57
<b>Total de l'actif</b>	<b>161 197</b>	<b>160 776</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	252	184
Frais de gestion à payer (note 5)	21	171
Montant à payer pour l'achat de titres	44	–
Rachats à payer	22	175
Charges à payer	22	21
Distributions à verser	192	119
<b>Total du passif</b>	<b>553</b>	<b>670</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>160 644</b>	<b>160 106</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	41 833	38 879
Série F	76 439	73 414
Série FH (en équivalent CAD)	4 231	4 050
Série FT	17 869	19 731
Série H (en équivalent CAD)	1 759	2 281
Série IP	5 467	7 993
Série T	13 046	13 758
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	3 204	3 060
Série H	1 332	1 723
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,37	13,77
Série F	16,27	15,50
Série FH (en équivalent CAD)	18,37	17,50
Série FT	7,69	7,52
Série H (en équivalent CAD)	18,79	18,02
Série IP	16,51	15,69
Série T	7,40	7,28
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série FH	13,91	13,22
Série H	14,23	13,61

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 570	6 536
Intérêts à distribuer	3	(8 801)
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 907	11 711
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 663	(2 837)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	68	400
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(57)	25
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>9 154</b>	<b>7 034</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	3	(1)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>9 157</b>	<b>7 033</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	923	964
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	111	116
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	5	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	119	124
<b>Total des charges</b>	<b>1 159</b>	<b>1 208</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(5)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 158</b>	<b>1 203</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>7 999</b>	<b>5 830</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 890	1 151
Série F	3 876	2 816
Série FH (en équivalent CAD)	220	345
Série FT	942	558
Série H (en équivalent CAD)	119	252
Série IP	318	313
Série T	634	395
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	163	259
Série H	88	189
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,66	0,39
Série F	0,82	0,56
Série FH (en équivalent CAD)	0,95	1,29
Série FT	0,40	0,25
Série H (en équivalent CAD)	1,02	1,50
Série IP	0,78	0,59
Série T	0,35	0,20
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	0,70	0,97
Série H	0,75	1,13
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 843 304	2 954 295
Série F	4 697 892	4 983 749
Série FH	231 370	267 347
Série FT	2 344 835	2 258 465
Série H	116 297	167 035
Série IP	412 696	521 851
Série T	1 845 841	1 911 988

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	38 879	39 472
Série F	73 414	74 134
Série FH	4 050	3 028
Série FT	19 731	16 850
Série H	2 281	2 913
Série IP	7 993	7 804
Série T	13 758	14 139
	<b>160 106</b>	<b>158 340</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 890	1 151
Série F	3 876	2 816
Série FH	220	345
Série FT	942	558
Série H	119	252
Série IP	318	313
Série T	634	395
	<b>7 999</b>	<b>5 830</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(185)	–
Série F	(344)	–
Série FH	–	–
Série FT	(21)	–
Série H	(41)	(2)
Série IP	(11)	–
Série T	(34)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(25)
Série F	–	(46)
Série FH	–	(3)
Série FT	–	(386)
Série H	–	(2)
Série IP	–	(5)
Série T	–	(301)
Remboursement de capital		
Série FT	(492)	(300)
Série T	(379)	(263)
	<b>(1 539)</b>	<b>(1 335)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	6 126	1 918
Série F	14 778	8 864
Série FH	69	1 850
Série FT	1 363	1 731
Série T	287	617
Distributions réinvesties		
Série A	168	23
Série F	287	38
Série FH	15	2
Série FT	172	150
Série H	10	2
Série IP	28	4
Série T	143	204
Paiement au rachat		
Série A	(5 045)	(2 566)
Série F	(15 572)	(13 385)
Série FH	(102)	(372)
Série FT	(3 806)	(720)
Série H	(640)	(411)
Série IP	(2 838)	(133)
Série T	(1 365)	(383)
	<b>(5 922)</b>	<b>(2 567)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	2 954	501
Série F	3 025	(1 713)
Série FH	181	1 822
Série FT	(1 862)	1 031
Série H	(522)	(159)
Série IP	(2 526)	179
Série T	(712)	267
	<b>538</b>	<b>1 928</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	41 833	39 973
Série F	76 439	72 421
Série FH	4 231	4 850
Série FT	17 869	17 881
Série H	1 759	2 754
Série IP	5 467	7 983
Série T	13 046	14 406
	<b>160 644</b>	<b>160 268</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 999	5 830
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 907)	(11 711)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 663)	2 837
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	57	(25)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(8 314)	(8 175)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(7 571)	(8 542)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	23 253	23 741
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	55	18
Charges à payer et autres montants à payer	(149)	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7 760</b>	<b>3 975</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 782	14 005
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(26 628)	(17 242)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(643)	(747)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 489)</b>	<b>(3 984)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	271	(9)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	107	310
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>378</b>	<b>301</b>

Intérêts versés<sup>1)</sup> 5 3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (100,1 %)</b>			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	18 877 351	153 240	160 767
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,1 %)</b>		153 240	160 767
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,2 %)</b>			(240)
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		378	378
Devises			–
		378	378
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,1 %)</b>			(261)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			160 644

### Tableaux des instruments dérivés

#### Gain latent sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	63 CAD	(47) (USD)	0,747	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	75 CAD	(57) (USD)	0,753	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	88 CAD	(64) (USD)	0,731	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	93 CAD	(69) (USD)	0,736	0,758	3
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	95 CAD	(72) (USD)	0,754	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	184 CAD	(136) (USD)	0,737	0,758	5
							12

#### Perte latente sur les contrats de change à terme – séries FH et H<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	51 USD	(69) (CAD)	1,357	1,320	(2)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	52 USD	(70) (CAD)	1,349	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	57 USD	(78) (CAD)	1,365	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	61 USD	(82) (CAD)	1,340	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	69 USD	(94) (CAD)	1,365	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	4 680 USD	(6 421) (CAD)	1,372	1,320	(242)
							(252)

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'aux séries FH et H.

# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à dégager un revenu élevé et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres axés sur le revenu.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds de rendement spécialisé Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	459	899
De 1 à 3 ans	1 630	3 203
De 3 à 5 ans	26 113	14 873
De 5 à 10 ans	3 104	68
Plus de 10 ans	4 363	3 826
	<b>35 669</b>	<b>22 869</b>

Au 31 décembre 2023, 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 306 000 \$, ou environ 0,2 % (199 000 \$ ou environ 0,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	121 150	(24 566)	96 584	60,1
Dollar australien	1 502	–	1 502	0,9
Euro	23	–	23	0,0
Livre sterling	3	–	3	0,0
	<b>122 678</b>	<b>(24 566)</b>	<b>98 112</b>	<b>61,0</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	116 959	(37 706)	79 253	49,5
Dollar australien	1 636	–	1 636	1,0
Livre sterling	2 912	(2 809)	103	0,1
Euro	25	–	25	0,0
	<b>121 532</b>	<b>(40 515)</b>	<b>81 017</b>	<b>50,6</b>

L'actif net attribuable aux parts des séries FH et H du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau qui suit présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux séries FH et H.

#### Séries FH et H

31 décembre 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	5 990	(5 976)	14
	<b>5 990</b>	<b>(5 976)</b>	<b>14</b>

#### Séries FH et H

30 juin 2023

Devise	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	6 331	(6 277)	54
	<b>6 331</b>	<b>(6 277)</b>	<b>54</b>

Au 31 décembre 2023, 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 9 813 000 \$, ou environ 6,1 % (8 107 000 \$ ou environ 5,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 63,7 % (63,5 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 10 254 000 \$ (10 167 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	1,5	0,4	2,7	0,4
A/A-1	3,2	0,8	–	–
BBB/A-2	79,3	19,6	83,3	12,2
BB	4,5	1,1	7,6	1,1
B	0,3	0,1	1,7	0,3
Pas de notation	11,2	2,8	4,7	0,7
	<b>100,0</b>	<b>24,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,7</b>

### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	<b>22,2</b>	<b>14,2</b>
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	3,4	3,3
Obligations et débetures étrangères		
Irlande	0,6	1,3
États-Unis	18,2	9,6
<b>ACTIONS</b>	<b>60,2</b>	<b>59,1</b>
Actions privilégiées canadiennes	0,4	0,4
Actions privilégiées étrangères	2,2	–
Australie	0,9	1,0
Canada	14,0	21,8
Royaume-Uni	2,3	1,8
États-Unis	40,4	34,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,5</b>	<b>4,5</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>11,0</b>	<b>20,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	160 767	–	–	160 767
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	12	–	12
	<b>160 767</b>	<b>12</b>	<b>–</b>	<b>160 779</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(252)	–	(252)
	<b>–</b>	<b>(252)</b>	<b>–</b>	<b>(252)</b>
	<b>160 767</b>	<b>(240)</b>	<b>–</b>	<b>160 527</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	160 062	–	–	160 062
	<b>160 062</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>160 062</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(184)	–	(184)
	<b>–</b>	<b>(184)</b>	<b>–</b>	<b>(184)</b>
	<b>160 062</b>	<b>(184)</b>	<b>–</b>	<b>159 878</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	12	(12)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>12</b>	<b>(12)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	252	(12)	–	240
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>252</b>	<b>(12)</b>	<b>–</b>	<b>240</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



# Catégorie de rendement spécialisé Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant donné en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Passifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	–	–	–	–

## Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Ci-dessous, un résumé des fonds sous-jacents détenus par le Fonds.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	160 767	15,2
	160 767	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	160 062	16,2
	160 062	

## Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	164 178	187 860
Trésorerie	298	457
Montant à recevoir pour la vente de titres	136	238
Souscriptions à recevoir	84	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>164 696</b>	<b>188 556</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	19	225
Rachats à payer	707	432
Charges à payer	23	25
Distributions à verser	274	55
<b>Total du passif</b>	<b>1 023</b>	<b>737</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>163 673</b>	<b>187 819</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	39 181	48 455
Série F	112 805	124 439
Série FT	7 850	10 432
Série T	3 837	4 493
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	13,64	14,11
Série F	14,76	15,17
Série FT	9,30	9,84
Série T	8,58	9,12

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 913	7 438
Intérêts à distribuer	2	2
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 369)	292
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(6 215)	(3 277)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(3 669)</b>	<b>4 455</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 070	1 238
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	126	145
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	150	173
<b>Total des charges</b>	<b>1 348</b>	<b>1 560</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 348</b>	<b>1 559</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>(5 017)</b>	<b>2 896</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(1 505)	546
Série F	(2 995)	2 041
Série FT	(383)	255
Série T	(134)	54
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	(0,48)	0,16
Série F	(0,38)	0,24
Série FT	(0,39)	0,19
Série T	(0,28)	0,10
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 210 902	3 433 021
Série F	7 944 495	8 246 263
Série FT	994 544	1 407 114
Série T	488 312	497 678

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	48 455	46 196
Série F	124 439	122 415
Série FT	10 432	18 127
Série T	4 493	4 349
	<b>187 819</b>	<b>191 087</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(1 505)	546
Série F	(2 995)	2 041
Série FT	(383)	255
Série T	(134)	54
	<b>(5 017)</b>	<b>2 896</b>

<b>DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(295)	(130)
Série F	(771)	(311)
Série FT	(32)	(51)
Série T	(14)	(17)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	-	(360)
Série F	-	(1 030)
Série FT	-	(171)
Série T	-	(56)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(286)	(325)
Série T	(128)	(107)
	<b>(1 526)</b>	<b>(2 558)</b>

<b>TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES</b>		
<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	1 431	6 051
Série F	12 410	18 911
Série FT	654	1 057
Série T	216	996
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	287	479
Série F	575	1 038
Série FT	40	67
Série T	63	86
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(9 192)	(3 432)
Série F	(20 853)	(17 522)
Série FT	(2 575)	(8 373)
Série T	(659)	(424)
	<b>(17 603)</b>	<b>(1 066)</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(9 274)	3 154
Série F	(11 634)	3 127
Série FT	(2 582)	(7 541)
Série T	(656)	532
	<b>(24 146)</b>	<b>(728)</b>

<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	39 181	49 350
Série F	112 805	125 542
Série FT	7 850	10 586
Série T	3 837	4 881
	<b>163 673</b>	<b>190 359</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 017)	2 896
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 369	(292)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	6 215	3 277
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(3 913)	(7 438)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 358)	(13 225)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 471	18 487
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	-
Charges à payer et autres montants à payer	(208)	2
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>18 560</b>	<b>3 707</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 561	25 855
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(31 938)	(29 150)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(342)	(404)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(18 719)</b>	<b>(3 699)</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(159)	8
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	457	325
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>298</b>	<b>333</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

# Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (100,3 %)</b>			
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	7 678 641	169 446	164 178
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,3 %)</b>		169 446	164 178
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		298	298
Devises			-
		298	298
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,5 %)</b>			(803)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			163 673

# Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer une plus-value du capital à long terme et un revenu surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises du domaine des infrastructures ou de domaines connexes de partout dans le monde.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt selon la durée à courir jusqu'à l'échéance des instruments du portefeuille du fonds sous-jacent, à l'exception des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, s'il y a lieu.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	–	–
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	2 372	–
	<b>2 372</b>	<b>–</b>

Au 31 décembre 2023, 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 19 000 \$, ou environ 0,0 % (néant ou environ 0,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			Pourcentage de l'actif net (%)
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	
Dollar américain	86 638	(42 874)	43 764	26,7
Dollar australien	4 532	(2 112)	2 420	1,5
Euro	13 252	(10 836)	2 416	1,5
Livre sterling	3 823	(1 962)	1 861	1,1
Franc suisse	2 998	(2 322)	676	0,4
Couronne danoise	21	–	21	0,0
	<b>111 264</b>	<b>(60 106)</b>	<b>51 158</b>	<b>31,2</b>

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	100 619	(49 321)	51 298	27,3
Euro	27 703	(23 758)	3 945	2,1
Livre sterling	5 235	(2 575)	2 660	1,4
Dollar australien	4 579	(2 231)	2 348	1,3
Couronne danoise	3 911	(1 952)	1 959	1,0
Franc suisse	5 811	(4 226)	1 585	0,8
	<b>147 858</b>	<b>(84 063)</b>	<b>63 795</b>	<b>33,9</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 5 116 000 \$, ou environ 3,1 % (6 380 000 \$ ou environ 3,4 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 95,3 % (97,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10%, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 15 635 000 \$ (18 265 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Ci-dessous, un résumé des notations des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le fonds sous-jacent, s'il y a lieu.

Notations	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
BB	100,0	1,4	–	–
	<b>100,0</b>	<b>1,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

# Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>OBLIGATIONS ET DÉBENTURES</b>	1,4	–
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations de sociétés	1,4	–
<b>ACTIONS</b>	91,7	96,4
Australie	2,7	2,4
Canada	27,7	18,3
Danemark	–	2,1
France	4,0	5,6
Italie	–	3,1
Pays-Bas	2,0	3,0
Espagne	2,0	3,0
Suisse	1,8	3,1
Royaume-Uni	2,3	2,7
États-Unis	49,2	53,1
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	3,6	0,9
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	0,7	0,5
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	2,4	2,1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	187 860	9,0
	<b>187 860</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	164 178	–	–	164 178
	<b>164 178</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>164 178</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	187 860	–	–	187 860
	<b>187 860</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>187 860</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	164 178	9,1
	<b>164 178</b>	

# Catégorie de rendement à prime Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	333 007	184 498
Trésorerie	798	952
Souscriptions à recevoir	1 947	1 240
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	123	74
<b>Total de l'actif</b>	<b>335 875</b>	<b>186 764</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	60	195
Montant à payer pour l'achat de titres	1 876	1 200
Rachats à payer	102	150
Charges à payer	62	33
Distributions à verser	223	135
<b>Total du passif</b>	<b>2 323</b>	<b>1 713</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>333 552</b>	<b>185 051</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	87 604	41 787
Série F	193 607	105 959
Série FT	32 033	25 949
Série T	20 308	11 356
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,92	14,15
Série F	15,89	14,98
Série FT	10,31	9,97
Série T	9,53	9,26

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	11 860	2 180
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	162	391
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 416	3 370
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>16 438</b>	<b>5 941</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 539	545
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	264	99
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	202	73
<b>Total des charges</b>	<b>2 007</b>	<b>719</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(117)	(12)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 890</b>	<b>707</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>14 548</b>	<b>5 234</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 320	874
Série F	8 649	3 109
Série FT	1 705	931
Série T	874	320
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,78	0,61
Série F	0,92	0,71
Série FT	0,61	0,46
Série T	0,52	0,43
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	4 244 707	1 449 131
Série F	9 339 111	4 324 870
Série FT	2 795 737	2 046 557
Série T	1 706 025	754 239

† 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.

# Catégorie de rendement à prime Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	41 787	15 921
Série F	105 959	50 671
Série FT	25 949	15 704
Série T	11 356	6 042
	<b>185 051</b>	<b>88 338</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 320	874
Série F	8 649	3 109
Série FT	1 705	931
Série T	874	320
	<b>14 548</b>	<b>5 234</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(73)	–
Série F	(182)	–
Série FT	(23)	–
Série T	(13)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(735)	(594)
Série T	(431)	(205)
	<b>(1 457)</b>	<b>(799)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	49 335	5 204
Série F	91 268	14 553
Série FT	7 262	7 287
Série T	9 026	810
Distributions réinvesties		
Série A	70	–
Série F	151	–
Série FT	164	118
Série T	45	18
Paielement au rachat		
Série A	(6 835)	(1 488)
Série F	(12 238)	(7 057)
Série FT	(2 289)	(3 383)
Série T	(549)	(331)
	<b>135 410</b>	<b>15 731</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	45 817	4 590
Série F	87 648	10 605
Série FT	6 084	4 359
Série T	8 952	612
	<b>148 501</b>	<b>20 166</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	87 604	20 511
Série F	193 607	61 276
Série FT	32 033	20 063
Série T	20 308	6 654
	<b>333 552</b>	<b>108 504</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 548	5 234
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(162)	(391)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 416)	(3 370)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(12 979)	(3 879)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(131 456)	(18 925)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	1 180	5 726
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(49)	6
Charges à payer et autres montants à payer	(106)	26
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(133 440)</b>	<b>(15 573)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	151 833	27 911
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(17 608)	(11 587)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(939)	(547)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>133 286</b>	<b>15 777</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(154)	204
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	952	(28)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>798</b>	<b>176</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	26	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.



# Catégorie de rendement à prime Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	29 962 042	303 141	333 007
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		303 141	333 007
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		(7)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		303 134	333 007
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		795	795
Devises		2	3
		797	798
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			(253)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>333 552</b>

# Catégorie de rendement à prime Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme surtout en investissant directement dans des titres de participation américains et en vendant des options d'achat sur ces titres ou en vendant des options de vente, qui génèrent un rendement à prime.

Le Fonds investit dans des parts du Fonds de rendement à prime Dynamique (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants auxquels le fonds sous-jacent est exposé ainsi que l'exposition du Fonds à ces risques sont présentés ci-après.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à court du portefeuille du Fonds, déduction faite des positions vendeur, compte non tenu des fonds sous-jacents, des actions privilégiées, de la trésorerie et des découverts, selon le cas.

Exposition au risque de taux d'intérêt	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
Moins de un an	(50 223)	–
De 1 à 3 ans	(3 627)	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
	<b>(53 850)</b>	<b>–</b>

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de la quote-part du Fonds de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du fonds sous-jacent, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	132 419	(15 993)	116 426	34,9
Dollar américain	2	–	2	0,0
	<b>132 421</b>	<b>(15 993)</b>	<b>116 428</b>	<b>34,9</b>
Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	74 068	(15 767)	58 301	31,5
Dollar américain	2	–	2	0,0
	<b>74 070</b>	<b>(15 767)</b>	<b>58 303</b>	<b>31,5</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 11 643 000 \$, ou environ 3,5 %

(5 830 000 \$ ou environ 3,2 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 17,5 % (14,3 % au 30 juin 2023) de l'actif net du fonds sous-jacent était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 5 820 000 \$ (2 643 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le fonds sous-jacent n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées.

#### Risque de concentration

Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du fonds sous-jacent selon la valeur comptable en pourcentage de l'actif net.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>31,0</b>	<b>34,5</b>
Canada	3,4	3,5
Pays-Bas	–	0,8
Singapour	–	0,4
Royaume-Uni	0,3	0,0
États-Unis	27,3	29,8
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>3,1</b>	<b>4,6</b>
<b>OPTIONS ACHETÉES</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>
<b>OPTIONS VENDUES</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(0,9)</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,0</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>53,0</b>	<b>49,9</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	333 007	–	–	333 007
	<b>333 007</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>333 007</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	184 498	–	–	184 498
	<b>184 498</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>184 498</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Catégorie de rendement à prime Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	333 007	12,6
	<b>333 007</b>	

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	184 498	11,1
	<b>184 498</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie d'énergie stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	14 574	13 959
Instruments dérivés	126	27
Trésorerie	1 068	2 085
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	–	370
Souscriptions à recevoir	1	2
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	61	59
<b>Total de l'actif</b>	<b>15 830</b>	<b>16 502</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	5	249
Frais de gestion à payer (note 5)	1	20
Rachats à payer	11	32
Charges à payer	4	3
Distributions à verser	110	–
<b>Total du passif</b>	<b>131</b>	<b>304</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>15 699</b>	<b>16 198</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	9 241	9 578
Série F	1 813	2 007
Série FT	90	83
Série I	994	1 073
Série IP	4	3
Série O	3 231	3 055
Série T	326	399
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	5,46	5,25
Série F	6,81	6,52
Série FT	10,65	10,47
Série I	8,20	7,79
Série IP	6,84	6,47
Série O	7,95	7,52
Série T	1,75	1,76
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	4,13	3,97
Série F	5,16	4,93

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	342	441
Intérêts à distribuer	37	33
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	880	1 453
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(25)	(332)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(153)	56
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	343	(209)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>1 424</b>	<b>1 442</b>
Prêt de titres (note 11)	–	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	13	40
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 437</b>	<b>1 483</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	115	153
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	14	19
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	13	25
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13	18
Coûts de transactions	9	18
<b>Total des charges</b>	<b>168</b>	<b>234</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(2)
<b>Charges, montant net</b>	<b>168</b>	<b>232</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>1 269</b>	<b>1 251</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	713	735
Série F	161	167
Série FT	7	7
Série I	89	84
Série IP	–	4
Série O	267	219
Série T	32	35
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,41	0,32
Série F	0,59	0,39
Série FT	0,82	0,88
Série I	0,68	0,66
Série IP	0,55	0,56
Série O	0,65	0,49
Série T	0,15	0,11
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	1 750 815	2 313 406
Série F	271 997	428 008
Série FT	8 093	7 591
Série I	129 598	128 596
Série IP	522	7 446
Série O	406 419	440 832
Série T	211 470	304 842

† 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.

# Catégorie d'énergie stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	9 578	12 194
Série F	2 007	2 923
Série FT	83	88
Série I	1 073	459
Série IP	3	51
Série O	3 055	3 184
Série T	399	643
	<b>16 198</b>	<b>19 542</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	713	735
Série F	161	167
Série FT	7	7
Série I	89	84
Série IP	–	4
Série O	267	219
Série T	32	35
	<b>1 269</b>	<b>1 251</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(297)	(146)
Série F	(61)	(30)
Série FT	(1)	(2)
Série I	(31)	(3)
Série O	(91)	(28)
Série T	(7)	(7)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(97)
Série F	–	(29)
Série I	–	(11)
Série O	–	(41)
Série T	–	(4)
Remboursement de capital		
Série FT	(4)	(3)
Série T	(19)	(19)
	<b>(511)</b>	<b>(420)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	527	1 536
Série F	108	533
Série I	–	597
Série IP	1	–
Série O	–	650
Série T	–	23
Distributions réinvesties		
Série A	287	237
Série F	52	50
Série FT	5	4
Série I	31	14
Série T	22	16
Paiement au rachat		
Série A	(1 567)	(1 590)
Série F	(454)	(659)
Série FT	–	(14)
Série I	(168)	(8)
Série IP	–	(52)
Série O	–	(449)
Série T	(101)	(106)
	<b>(1 257)</b>	<b>782</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(337)	675
Série F	(194)	32
Série FT	7	(8)
Série I	(79)	673
Série IP	1	(48)
Série O	176	351
Série T	(73)	(62)
	<b>(499)</b>	<b>1 613</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	9 241	12 869
Série F	1 813	2 955
Série FT	90	80
Série I	994	1 132
Série IP	4	3
Série O	3 231	3 535
Série T	326	581
	<b>15 699</b>	<b>21 155</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 269	1 251
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(880)	(1 453)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	25	332
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	(343)	209
(Gain) perte de change latent	3	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(3 768)	(9 159)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 008	7 648
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	370	(198)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2)	(28)
Charges à payer et autres montants à payer	(18)	(1)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>664</b>	<b>(1 399)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	568	3 123
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(2 242)	(2 620)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(10)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(1 678)</b>	<b>493</b>
Gain (perte) de change latent	(3)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 014)	(906)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 085	2 753
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 068</b>	<b>1 847</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	41	30
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	327	388

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie d'énergie stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (92,9 %)</b>			
<b>Canada (52,2 %)</b>			
AltaGas Ltd.	17 000	457	473
ARC Resources Ltd.	42 100	597	828
Canadian Natural Resources Limited	11 800	330	1 024
Enbridge Inc.	21 800	1 083	1 040
Gibson Energy Inc.	34 000	683	684
Headwater Exploration Inc.	73 900	314	462
Keyera Corp.	24 200	750	775
NuVista Energy Ltd.	32 000	400	353
PrairieSky Royalty Ltd.	14 400	340	334
Suncor Energy Inc.	8 538	311	362
Topaz Energy Corp.	20 000	424	388
Tourmaline Oil Corp.	15 600	340	930
Whitecap Resources Inc.	60 500	687	537
	<b>6 716</b>		<b>8 190</b>
<b>France (4,2 %)</b>			
Total SE, CAAE parrainé	7 500	601	667
<b>Pays-Bas (6,0 %)</b>			
Shell PLC, CAAE	10 800	562	938
<b>Royaume-Uni (5,4 %)</b>			
TechnipFMC plc	31 700	647	843
<b>États-Unis (25,1 %)</b>			
Cheniere Energy, Inc.	3 800	855	857

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (92,9 % (suite))</b>			
<b>États-Unis (25,1 % (suite))</b>			
ConocoPhillips	5 400	517	828
Diamondback Energy, Inc.	4 000	755	819
Exxon Mobil Corporation	6 000	427	792
Williams Companies, Inc. (The)	13 900	560	640
	<b>3 114</b>		<b>3 936</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,9 %)</b>		<b>11 640</b>	<b>14 574</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(12)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (92,9 %)</b>		<b>11 628</b>	<b>14 574</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,8 %)</b>			<b>121</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (6,8 %)</b>			
Dollar canadien		33	33
Devises		1 036	1 035
		<b>1 069</b>	<b>1 068</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,5 %)</b>			<b>(64)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>15 699</b>

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	1 500 CAD	(1 100) (USD)	0,733	0,758	48
State Street Bank & Trust Company	A-1+	23 févr. 2024	1 193 CAD	(875) (USD)	0,733	0,758	39
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mars 2024	1 358 CAD	(1 000) (USD)	0,736	0,758	39
							<b>126</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque de Montréal	A-1	19 janv. 2024	50 USD	(67) (CAD)	1,339	1,320	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,359	1,320	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 janv. 2024	100 USD	(135) (CAD)	1,352	1,320	(3)
							<b>(5)</b>

# Catégorie d'énergie stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir une plus-value du capital à long terme surtout en investissant dans un portefeuille diversifié de titres d'entreprises canadiennes du domaine de l'énergie, de l'énergie de remplacement ou de domaines connexes.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	7 433	(3 694)	3 739	23,8
	<b>7 433</b>	<b>(3 694)</b>	<b>3 739</b>	<b>23,8</b>

  

	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	6 698	(3 305)	3 393	20,9
	<b>6 698</b>	<b>(3 305)</b>	<b>3 393</b>	<b>20,9</b>

Au 31 décembre 2023, 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 374 000 \$, ou environ 2,4 % (339 000 \$ ou environ 2,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 92,8% (94,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %,

toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 457 000 \$ (1 530 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>92,9</b>	<b>86,1</b>
Canada	52,2	48,7
France	4,2	3,0
Pays-Bas	6,0	5,3
Royaume-Uni	5,4	2,7
États-Unis	25,1	26,4
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,8</b>	<b>(1,3)</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>6,8</b>	<b>12,9</b>

#### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	14 574	–	–	14 574
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	126	–	126
	<b>14 574</b>	<b>126</b>	<b>–</b>	<b>14 700</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(5)	–	(5)
	–	(5)	–	(5)
	<b>14 574</b>	<b>121</b>	<b>–</b>	<b>14 695</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	13 959	–	–	13 959
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	27	–	27
	<b>13 959</b>	<b>27</b>	<b>–</b>	<b>13 986</b>
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(249)	–	–	(249)
	<b>(249)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(249)</b>
	<b>13 710</b>	<b>27</b>	<b>–</b>	<b>13 737</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

# Catégorie d'énergie stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	–	1 071
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(1 024)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	403
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	(450)
<b>À la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de néant et de néant.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Ci-dessous, un résumé de la compensation des actifs et des passifs financiers et des montants des garanties en cas d'événements futurs, tels que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	126	–	–	126
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>126</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>126</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	5	–	–	5
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	27	–	–	27
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>27</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>27</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.



# Catégorie aurifère stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	180 603	170 567
Instruments dérivés	8	–
Trésorerie	495	4 092
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 051
Souscriptions à recevoir	28	13
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>181 137</b>	<b>175 725</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	44	28
Frais de gestion à payer (note 5)	26	239
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 563
Rachats à payer	80	160
Charges à payer	11	12
Distributions à verser	133	–
<b>Total du passif</b>	<b>294</b>	<b>2 002</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>180 843</b>	<b>173 723</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	86 241	82 293
Série F	83 858	80 586
Série FH (en équivalent CAD)	962	989
Série G	8 840	8 609
Série I	730	1 058
Série O	212	188
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	729	747
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	17,20	15,53
Série F	19,35	17,37
Série FH (en équivalent CAD)	13,98	12,51
Série G	17,33	15,64
Série I	21,69	19,40
Série O	18,99	16,94
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	13,03	11,73
Série F	14,65	13,12
Série FH	10,59	9,45

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	672	704
Intérêts à distribuer	24	88
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(3 538)	(270)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	23 989	22 687
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	11	(507)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(8)	(990)
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>21 150</b>	<b>21 712</b>
Prêt de titres (note 11)	1	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(31)	53
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>21 120</b>	<b>21 766</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 342	1 349
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	84	85
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	15
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	23	11
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	141	144
Coûts de transactions	66	56
<b>Total des charges</b>	<b>1 660</b>	<b>1 661</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 659</b>	<b>1 661</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>19 461</b>	<b>20 105</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	8 995	9 140
Série F	9 283	9 684
Série FH (en équivalent CAD)	114	84
Série G	926	1 050
Série I	119	125
Série O	24	22
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE – EN USD</b>		
Série FH	85	63
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	1,73	1,64
Série F	2,06	1,88
Série FH (en équivalent CAD)	1,53	1,22
Série G	1,73	1,70
Série I	2,48	2,29
Série O	2,16	2,00
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION – EN USD†</b>		
Série FH	1,13	0,92
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	5 156 897	5 583 739
Série F	4 502 173	5 141 991
Série FH	74 328	69 050
Série G	532 468	620 938
Série I	48 103	54 459
Série O	11 069	11 092

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie aurifère stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	82 293	83 815
Série F	80 586	88 479
Série FH	989	1 081
Série G	8 609	9 243
Série I	1 058	999
Série O	188	172
	<b>173 723</b>	<b>183 789</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	8 995	9 140
Série F	9 283	9 684
Série FH	114	84
Série G	926	1 050
Série I	119	125
Série O	24	22
	<b>19 461</b>	<b>20 105</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(496)	(101)
Série F	(491)	(60)
Série FH	(6)	–
Série G	(53)	(11)
Série I	(6)	(1)
Série O	(1)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(263)
Série F	–	(310)
Série FH	–	(3)
Série G	–	(31)
Série I	–	(4)
Série O	–	(1)
	<b>(1 053)</b>	<b>(785)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 643	3 133
Série F	3 183	3 222
Série FH	–	529
Série G	–	10
Série I	–	7
Distributions réinvesties		
Série A	481	353
Série F	378	292
Série FH	2	2
Série G	51	40
Série I	6	4
Série O	1	1
Paiement au rachat		
Série A	(7 675)	(8 904)
Série F	(9 081)	(13 906)
Série FH	(137)	(594)
Série G	(693)	(457)
Série I	(447)	(81)
	<b>(11 288)</b>	<b>(16 349)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	3 948	3 358
Série F	3 272	(1 078)
Série FH	(27)	18
Série G	231	601
Série I	(328)	50
Série O	24	22
	<b>7 120</b>	<b>2 971</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	86 241	87 173
Série F	83 858	87 401
Série FH	962	1 099
Série G	8 840	9 844
Série I	730	1 049
Série O	212	194
	<b>180 843</b>	<b>186 760</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 461	20 105
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	3 538	270
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(23 989)	(22 687)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	8	990
(Gain) perte de change latent	(4)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(14 238)	(13 484)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	24 141	34 416
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(1)	(7)
Charges à payer et autres montants à payer	(214)	8
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>8 702</b>	<b>19 611</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 663	5 749
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(16 965)	(22 652)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(12 303)</b>	<b>(16 904)</b>
Gain (perte) de change latent	4	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 601)	2 707
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 092	(130)
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>495</b>	<b>2 577</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	3	15
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	24	81
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	649	693

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie aurifère stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (68,9 %)</b>			
<b>Australie (29,0 %)</b>			
Bellevue Gold Limited	21 200 000	12 180	32 186
De Grey Mining Limited	3 100 000	3 829	3 524
Northern Star Resources Limited	1 110 000	9 715	13 741
Spartan Resources Ltd.	4 000 000	1 471	1 879
West African Resources Limited	1 375 000	1 312	1 176
	<b>28 507</b>		<b>52 506</b>
<b>Canada (39,9 %)</b>			
Mines Agnico-Eagle Limitée	172 000	11 000	12 496
Founders Metals Inc.	336 700	490	529
K92 Mining Inc.	2 010 600	7 728	13 089
Kinross Gold Corporation	2 225 000	14 695	17 844
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	1 397 500	–	–
Lundin Gold Inc.	550 000	6 070	9 097
Silvercrest Metals Inc.	300 000	2 091	2 607
Skeena Resources Limited	650 000	7 345	4 193
Snowline Gold Corp.	1 250 000	6 912	6 188
Wesdome Gold Mines Ltd.	800 000	2 527	6 168
	<b>58 858</b>		<b>72 211</b>

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>PRODUITS DE BASE (30,9 %)</b>			
Lingot d'or (onces)	20 512	37 303	55 886
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		<b>124 668</b>	<b>180 603</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>		<b>(179)</b>	<b>–</b>
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>		<b>124 489</b>	<b>180 603</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (0,0 %)</b>			<b>(36)</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,3 %)</b>			
Dollar canadien		(32)	(32)
Devises		532	527
		<b>500</b>	<b>495</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			<b>(219)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>180 843</b>

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.

## Tableaux des instruments dérivés

### Gain latent sur les contrats de change à terme – série FH<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Gain latent (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 CAD	(7) (USD)	0,729	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,721	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 CAD	(10) (USD)	0,734	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,726	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,737	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	15 CAD	(11) (USD)	0,737	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 CAD	(12) (USD)	0,727	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 CAD	(14) (USD)	0,753	0,758	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	22 CAD	(16) (USD)	0,729	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	26 CAD	(19) (USD)	0,724	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	28 CAD	(21) (USD)	0,735	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	40 CAD	(29) (USD)	0,734	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	8 USD	(10) (CAD)	1,320	1,320	–
							<b>8</b>

### Perte latente sur les contrats de change à terme – série FH<sup>1)</sup>

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,353	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,357	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	9 USD	(12) (CAD)	1,358	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	10 USD	(13) (CAD)	1,373	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(16) (CAD)	1,332	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(17) (CAD)	1,367	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	12 USD	(17) (CAD)	1,355	1,320	–
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	14 USD	(19) (CAD)	1,372	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	16 USD	(22) (CAD)	1,381	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	17 USD	(23) (CAD)	1,359	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 USD	(24) (CAD)	1,365	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	18 USD	(25) (CAD)	1,359	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	19 USD	(25) (CAD)	1,367	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	27 USD	(36) (CAD)	1,360	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	35 USD	(46) (CAD)	1,340	1,320	(1)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	673 USD	(924) (CAD)	1,372	1,320	(34)
							<b>(44)</b>

1) Ces gains et ces pertes latents sur les contrats de change à terme ne sont imputés qu'à la série FH.

# Catégorie aurifère stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant surtout, directement ou indirectement, dans l'or ou dans des titres de participation d'émetteurs engagés dans l'exploration, la mise en valeur ou la production aurifère.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	56 413	–	56 413	31,2
Dollar australien	52 506	–	52 506	29,0
	<b>108 919</b>	<b>–</b>	<b>108 919</b>	<b>60,2</b>

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	59 942	–	59 942	34,5
Dollar australien	43 457	–	43 457	25,0
	<b>103 399</b>	<b>–</b>	<b>103 399</b>	<b>59,5</b>

L'actif net attribuable aux parts de série FH du Fonds est couvert contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien pour tenter d'effacer la différence entre l'actif net en dollars canadiens et l'actif net en dollars américains. Le tableau suivant présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable à la série FH.

### Série FH

Devise	31 décembre 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	962	(969)	(7)
	<b>962</b>	<b>(969)</b>	<b>(7)</b>

### Série FH

Devise	30 juin 2023		
	Actif net (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition au risque de change (en milliers de \$)
Dollar canadien	989	(980)	9
	<b>989</b>	<b>(980)</b>	<b>9</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 10 891 000 \$, ou environ 6,0 % (10 341 000 \$ ou environ 6,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8 % (98,1 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 18 060 000 \$ (17 057 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>68,9</b>	<b>64,0</b>
Australie	29,0	25,5
Canada	39,9	38,5
<b>PRODUITS DE BASE</b>	<b>30,9</b>	<b>34,1</b>
<b>GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TRESORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DECOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,3</b>	<b>2,4</b>

#### Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Ci-dessous, un résumé du classement des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

# Catégorie aurifère stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	72 211	52 506	–	124 717
Produits de base	55 886	–	–	55 886
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	8	–	8
	<b>128 097</b>	<b>52 514</b>	<b>–</b>	<b>180 611</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(44)	–	(44)
	–	(44)	–	(44)
	<b>128 097</b>	<b>52 470</b>	<b>–</b>	<b>180 567</b>

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	66 951	44 337	–	111 288
Produits de base	59 279	–	–	59 279
	<b>126 230</b>	<b>44 337</b>	<b>–</b>	<b>170 567</b>
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(28)	–	(28)
	–	(28)	–	(28)
	<b>126 230</b>	<b>44 309</b>	<b>–</b>	<b>170 539</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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.

	31 décembre 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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	8	(8)	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>8</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	31 décembre 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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	44	(8)	–	36
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>44</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>36</b>

	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 \$)
<b>Actifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	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 \$)
<b>Passifs financiers – par catégorie</b>				
Contrats de change à terme	28	–	–	28
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	<b>28</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28</b>

### Participation dans l'actif des fonds sous-jacents (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Catégorie de ressources stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	87 259	99 148
Instruments dérivés	834	879
Trésorerie	1 263	728
Montant à recevoir pour la vente de titres	6	153
Souscriptions à recevoir	42	11
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	154	145
<b>Total de l'actif</b>	<b>89 558</b>	<b>101 064</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	11	141
Montant à payer pour l'achat de titres	–	80
Rachats à payer	55	170
Charges à payer	7	10
Distributions à verser	122	–
<b>Total du passif</b>	<b>195</b>	<b>401</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>89 363</b>	<b>100 663</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	28 062	32 017
Série A1	20 367	22 552
Série F	23 179	27 604
Série F1	3 186	3 269
Série F1	370	369
Série G1	8 790	9 396
Série I	537	575
Série IP	299	296
Série O	4 573	4 585
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	14,54	14,85
Série A1	20,68	21,11
Série F	16,23	16,50
Série F1	12,85	13,03
Série F1	10,33	10,48
Série G1	20,74	21,13
Série I	21,85	22,03
Série IP	16,99	17,11
Série O	11,93	12,01
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	11,01	11,22
Série F	12,29	12,46

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 017	1 599
Intérêts à distribuer	52	47
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 072)	1 841
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 275	14 418
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	16
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(45)	985
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>1 227</b>	<b>18 906</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(26)	128
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 201</b>	<b>19 034</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	732	866
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	84	100
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	6	3
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	34	87
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	81	95
Coûts de transactions	137	66
<b>Total des charges</b>	<b>1 075</b>	<b>1 218</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	(3)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 075</b>	<b>1 215</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>126</b>	<b>17 819</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	(98)	5 987
Série A1	(100)	4 013
Série E	–	–
Série F	309	4 468
Série F1	5	588
Série F1	1	76
Série G1	(35)	1 641
Série I	4	99
Série IP	2	48
Série O	38	899
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	(0,05)	2,37
Série A1	(0,10)	3,37
Série E	–	–
Série F	0,21	2,50
Série F1	0,02	2,12
Série F1	0,03	1,69
Série G1	(0,08)	3,38
Série I	0,14	3,67
Série IP	0,13	2,84
Série O	0,09	1,98
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	2 013 511	2 541 104
Série A1	1 022 894	1 188 708
Série E	–	–
Série F	1 433 415	1 788 103
Série F1	249 187	277 929
Série F1	35 237	44 861
Série G1	431 664	485 646
Série I	25 313	27 090
Série IP	17 350	17 096
Série O	381 658	454 338

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de ressources stratégique Dynamique (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	32 017	34 311
Série A1	22 552	22 094
Série E	—	—
Série F	27 604	25 289
Série F1	3 269	3 078
Série FI	369	396
Série G1	9 396	8 983
Série I	575	507
Série IP	296	243
Série O	4 585	4 527
	<b>100 663</b>	<b>99 428</b>

<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS</b>		
Série A	(98)	5 987
Série A1	(100)	4 013
Série F	309	4 468
Série F1	5	588
Série FI	1	76
Série G1	(35)	1 641
Série I	4	99
Série IP	2	48
Série O	38	899
	<b>126</b>	<b>17 819</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(489)	(156)
Série A1	(331)	(119)
Série F	(422)	(85)
Série F1	(49)	(13)
Série FI	(6)	(1)
Série G1	(138)	(44)
Série I	(9)	(2)
Série IP	(4)	(1)
Série O	(69)	(16)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	—	(306)
Série A1	—	(235)
Série F	—	(253)
Série F1	—	(35)
Série FI	—	(5)
Série G1	—	(96)
Série I	—	(6)
Série IP	—	(3)
Série O	—	(53)
	<b>(1 517)</b>	<b>(1 429)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 668	3 185
Série F	4 800	7 810
Série FI	—	1
Série I	5	53
Série IP	3	3
Série O	—	115
Distributions réinvesties		
Série A	474	443
Série A1	321	340
Série F	392	252
Série F1	33	32
Série FI	6	—
Série G1	135	137
Série I	9	8
Série IP	4	3
Série O	21	18
Paiement au rachat		
Série A	(6 510)	(6 314)
Série A1	(2 075)	(1 643)
Série F	(9 504)	(4 617)
Série F1	(72)	(48)
Série G1	(568)	(507)
Série I	(47)	(40)
Série IP	(2)	(1)
Série O	(2)	(4)
	<b>(9 909)</b>	<b>(774)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES</b>		
Série A	(3 955)	2 839
Série A1	(2 185)	2 356
Série F	(4 425)	7 575
Série F1	(83)	524
Série FI	1	71
Série G1	(606)	1 131
Série I	(38)	112
Série IP	3	49
Série O	(12)	959
	<b>(11 300)</b>	<b>15 616</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	28 062	37 150
Série A1	20 367	24 450
Série F	23 179	32 864
Série F1	3 186	3 602
Série FI	370	467
Série G1	8 790	10 114
Série I	537	619
Série IP	299	292
Série O	4 573	5 486
	<b>89 363</b>	<b>115 044</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	126	17 819
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 072	(1 841)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 275)	(14 418)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	45	(985)
(Gain) perte de change latent	(8)	2
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(30 912)	(22 218)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	43 071	21 805
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(9)	(57)
Charges à payer et autres montants à payer	(133)	19
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>11 977</b>	<b>126</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 533	10 285
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(17 983)	(12 319)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	(2)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 450)</b>	<b>(2 036)</b>
Gain (perte) de change latent	8	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	527	(1 910)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	728	5 393
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 263</b>	<b>3 481</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	6	3
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	50	43
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	985	1 446

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Catégorie de ressources stratégique Dynamique (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (98,7 %)</b>			
<b>Australie (14,3 %)</b>			
Bellevue Gold Limited	4 525 000	3 444	6 870
IRIS Metals Limited	705 100	630	587
Lynas Rare Earths Limited	152 500	1 132	988
Meteoritic Resources NL	1 475 000	296	346
WA1 Resources Ltd	355 000	2 513	3 963
		<b>8 015</b>	<b>12 754</b>
<b>Canada (65,2 %)</b>			
AltaGas Ltd.	65 000	1 775	1 808
ARC Resources Ltd.	197 500	2 962	3 885
Atex Resources Inc.	900 000	581	675
Atex Resources Inc., bons de souscription, 25 août 2025*	1 757 500	–	363
Callinex Mines Inc.	434 000	1 367	773
Callinex Mines Inc., bons de souscription, 6 mars 2025*	235 300	–	24
Cameco Corporation	90 000	4 042	5 142
Canadian Natural Resources Limited	58 600	2 572	5 087
Enbridge Inc.	79 500	3 854	3 792
Ero Copper Corp.	145 200	2 570	3 042
F3 Uranium Corporation	8 278 100	2 876	3 258
F3 Uranium Corporation, bons de souscription, 12 sept. 2025*	3 163 550	–	447
Gibson Energy Inc.	83 000	1 735	1 671
Iskander Energy Corp.*	5 224 999	–	–
Ivanhoe Mines Ltd.	311 000	3 400	3 996
Keyera Corp.	99 900	3 110	3 200
Kinross Gold Corporation, droits avec valeur éventuels, 24 févr. 2032*	339 200	–	–
LI FT Power Limited	88 500	742	540
Lithium Ionic Corp.	1 832 100	2 828	3 206
Marimaca Copper Corp.	64 000	262	220
NexGen Energy Ltd.	840 000	2 596	7 787
Premium Nickel Resources Limited	470 100	564	592
Sigma Lithium Corporation	108 000	4 378	4 515
Tourmaline Oil Corp.	70 600	2 542	4 207
		<b>44 756</b>	<b>58 230</b>
<b>Pays-Bas (4,7 %)</b>			
Shell PLC, CAAE	48 100	2 810	4 179
<b>États-Unis (14,5 %)</b>			
ConocoPhillips	23 600	2 070	3 617
Diamondback Energy, Inc.	15 300	3 008	3 133
Exxon Mobil Corporation	29 400	2 652	3 881
Williams Companies, Inc. (The)	50 000	2 469	2 299
		<b>10 199</b>	<b>12 930</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>			
		<b>65 780</b>	<b>88 093</b>
<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)</b>			
		(76)	–
<b>COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,7 %)</b>			
		<b>65 704</b>	<b>88 093</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,4 %)</b>			
Dollar canadien		1 250	1 250
Devises		13	13
		<b>1 263</b>	<b>1 263</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			
			<b>7</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>89 363</b>

\* Ces titres ne sont pas cotés et sont classés au niveau 3.



# Catégorie de ressources stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans les ressources, notamment le pétrole et le gaz naturel, mais aussi les matières premières supports comme l'or, l'argent, le platine et le palladium, ainsi que dans les titres de participation d'entreprises dont les activités sont axées sur les ressources.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des fonds gérés par le gestionnaire et/ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était pas directement exposé à des risques importants attribuables aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

#### Risque de change

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de change. Les montants indiqués sont fondés sur la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite de la valeur des contrats de change et des positions vendeur, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	17 139	–	17 139	19,2
Dollar australien	12 754	–	12 754	14,3
Couronne danoise	2	–	2	0,0
	<b>29 895</b>	<b>–</b>	<b>29 895</b>	<b>33,5</b>

  

Devise	30 juin 2023			
	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	19 230	–	19 230	19,1
Dollar australien	12 372	–	12 372	12,3
Couronne danoise	2	–	2	0,0
	<b>31 604</b>	<b>–</b>	<b>31 604</b>	<b>31,4</b>

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait fluctué de 10% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 2 990 000 \$, ou environ 3,4 % (3 160 000 \$ ou environ 3,1 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,6 % (99,4 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 8 809 000 \$ (10 003 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIONS</b>	<b>98,7</b>	<b>99,4</b>
Australie	14,3	12,3
Canada	65,2	68,4
Pays-Bas	4,7	4,0
États-Unis	14,5	14,7
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>1,4</b>	<b>0,7</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions	72 027	15 231	–	87 258
Bons de souscription, droits et options	–	–	834	834
	<b>72 027</b>	<b>15 231</b>	<b>834</b>	<b>88 092</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Actions	85 468	13 680	–	99 148
Bons de souscription, droits et options	–	–	879	879
	<b>85 468</b>	<b>13 680</b>	<b>879</b>	<b>100 027</b>

#### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Rapprochement au titre des instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé de l'évolution des instruments financiers de niveau 3 du Fonds.

# Catégorie de ressources stratégique Dynamique (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
À l'ouverture de la période	879	2 500
Achats	–	–
Ventes/remboursement de capital	–	(2 390)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	210
Variation nette des gains (pertes) latents*	(45)	559
<b>À la clôture de la période</b>	<b>834</b>	<b>879</b>

\* La variation nette des gains (pertes) latents des instruments financiers de niveau 3 détenus au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 était respectivement de (45 000)\$ et de 879 000 \$.

### Techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers de niveau 3

Ci-dessous, un résumé des techniques d'évaluation et des données d'entrée non observables importantes utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers de niveau 3. Les données d'entrée non observables importantes retenues à cette fin peuvent varier de façon considérable au fil du temps en fonction de facteurs propres aux sociétés et des conditions économiques ou du marché. L'effet potentiel, sur le Fonds, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % des données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation, toutes les autres variables demeurant constantes, est également présenté ci-dessous. Les données d'entrée non observables importantes utilisées aux fins des techniques d'évaluation pour lesquelles il est raisonnable de penser qu'elles ne devraient pas varier sont indiquées par la mention « s. o. ». Les titres pour lesquels une variation plausible des données d'entrée non observables importantes n'a pas d'effet significatif sur le Fonds sont indiqués par la mention « néant ».

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 31 décembre 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	834	s. o.
			<b>834</b>	

Titre	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables importantes	Valeur comptable au 30 juin 2023 (en milliers de \$)	Variation de l'évaluation (en milliers de \$)
Actions	Modèle d'analyse fondamentale fondée sur les données financières	Décote de liquidité	879	s. o.
			<b>879</b>	

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Le tableau suivant présente une comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part.

	31 décembre 2023		30 juin 2023	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Série A	14,40	14,54	14,72	14,85
Série A1	20,49	20,68	20,92	21,11
Série F	16,08	16,23	16,35	16,50
Série F1	12,73	12,85	12,92	13,03
Série F1	10,24	10,33	10,38	10,48
Série G1	20,54	20,74	20,95	21,13
Série I	21,65	21,85	21,84	22,03
Série IP	16,83	16,99	16,96	17,11
Série O	11,82	11,93	11,91	12,01

# Portfeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	236 985	248 637
Trésorerie	558	565
Montant à recevoir pour la vente de titres	126	473
Souscriptions à recevoir	5	5
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	3
<b>Total de l'actif</b>	<b>237 675</b>	<b>249 683</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	34	309
Rachats à payer	68	175
Charges à payer	20	22
Distributions à verser	205	88
<b>Total du passif</b>	<b>327</b>	<b>594</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>237 348</b>	<b>249 089</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	102 402	112 906
Série F	90 113	87 726
Série FT	12 065	12 377
Série G	14 696	15 706
Série I	3 790	5 773
Série IT	3 647	3 607
Série T	10 635	10 994
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	15,40	14,92
Série F	18,09	17,42
Série FT	8,51	8,38
Série G	15,51	15,02
Série I	19,43	18,65
Série IT	9,24	9,05
Série T	7,30	7,23
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	11,66	11,27
Série F	13,70	13,16
Série I	14,71	14,09

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 302	2 488
Intérêts à distribuer	3 059	3 215
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 276	1 382
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 863	180
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>10 500</b>	<b>7 265</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(1)	(72)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>10 499</b>	<b>7 193</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 570	1 700
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	115	124
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	198	215
<b>Total des charges</b>	<b>1 885</b>	<b>2 042</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 884</b>	<b>2 042</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>8 615</b>	<b>5 151</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 419	2 075
Série F	3 537	2 066
Série FT	476	225
Série G	510	300
Série I	157	180
Série IT	164	100
Série T	352	205
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,47	0,25
Série F	0,71	0,39
Série FT	0,33	0,16
Série G	0,50	0,27
Série I	0,64	0,49
Série IT	0,42	0,26
Série T	0,25	0,13
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	7 197 476	8 132 410
Série F	4 961 393	5 416 394
Série FT	1 450 028	1 424 049
Série G	1 008 641	1 096 263
Série I	244 505	362 026
Série IT	399 597	395 367
Série T	1 452 076	1 634 844

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portfeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,</b>		
<b>À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	112 906	116 142
Série F	87 726	87 283
Série FT	12 377	11 502
Série G	15 706	15 664
Série I	5 773	6 323
Série IT	3 607	3 465
Série T	10 994	11 598
	<b>249 089</b>	<b>251 977</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 419	2 075
Série F	3 537	2 066
Série FT	476	225
Série G	510	300
Série I	157	180
Série IT	164	100
Série T	352	205
	<b>8 615</b>	<b>5 151</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(347)	(86)
Série F	(275)	(39)
Série FT	(19)	(18)
Série G	(48)	(11)
Série I	(17)	(2)
Série IT	(6)	(5)
Série T	(16)	(17)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(332)
Série F	–	(274)
Série FT	–	(73)
Série G	–	(46)
Série I	–	(21)
Série IT	–	(22)
Série T	–	(72)
Remboursement de capital		
Série FT	(277)	(271)
Série IT	(82)	(81)
Série T	(240)	(268)
	<b>(1 327)</b>	<b>(1 638)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 455	5 480
Série F	6 097	14 804
Série FT	810	1 707
Série T	212	670
Distributions réinvesties		
Série A	332	403
Série F	175	213
Série FT	31	40
Série G	44	53
Série I	17	23
Série IT	43	52
Série T	44	70
Paiement au rachat		
Série A	(15 363)	(9 514)
Série F	(7 147)	(15 398)
Série FT	(1 333)	(1 398)
Série G	(1 516)	(463)
Série I	(2 140)	(305)
Série IT	(79)	(26)
Série T	(711)	(1 004)
	<b>(19 029)</b>	<b>(4 593)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(10 504)	(1 974)
Série F	2 387	1 372
Série FT	(312)	212
Série G	(1 010)	(167)
Série I	(1 983)	(125)
Série IT	40	18
Série T	(359)	(416)
	<b>(11 741)</b>	<b>(1 080)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES,</b>		
<b>À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	102 402	114 168
Série F	90 113	88 655
Série FT	12 065	11 714
Série G	14 696	15 497
Série I	3 790	6 198
Série IT	3 647	3 483
Série T	10 635	11 182
	<b>237 348</b>	<b>250 897</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 615	5 151
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 276)	(1 382)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 863)	(180)
(Gain) perte de change latent	1	72
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(6 356)	(5 700)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(327)	(3 001)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	22 821	10 634
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	6
Charges à payer et autres montants à payer	(277)	(3)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>20 340</b>	<b>5 597</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 734	20 071
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(23 556)	(25 172)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(524)	(554)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(20 346)</b>	<b>(5 655)</b>
Gain (perte) de change latent	(1)	(72)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	(58)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	565	254
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>558</b>	<b>124</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5	3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (49,8 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	1 109 119	9 238	14 883
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	592 524	11 287	14 595
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 171 059	20 110	26 580
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 741 333	16 933	19 658
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	419 093	8 944	8 961
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	424 128	5 414	8 924
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	642 601	10 734	11 002
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	369 050	3 048	4 102
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	200 506	3 735	3 592
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	380 494	4 494	5 977
		<b>93 937</b>	<b>118 274</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (50,0 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	7 881 719	39 430	35 714
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	1 557 277	12 638	11 904
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	1 520 054	12 458	11 764
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 251 139	6 427	5 951
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	6 461 106	59 787	53 378
		<b>130 740</b>	<b>118 711</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
		<b>224 677</b>	<b>236 985</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		558	558
Devises			-
		<b>558</b>	<b>558</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>(195)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>237 348</b>

# Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un équilibre entre le revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 23 699 000 \$ (24 864 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	49,8	49,9
Fonds de titres à revenu fixe	50,0	49,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	236 985	–	–	236 985
	<b>236 985</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>236 985</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	248 637	–	–	248 637
	<b>248 637</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>248 637</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	35 714	1,5
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	11 904	2,7
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	11 764	5,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	14 883	1,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	14 595	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	26 580	2,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	19 658	4,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	8 961	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 951	1,0
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	8 924	1,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 002	3,6
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	4 102	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 592	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	53 378	1,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 977	0,6
	<b>236 985</b>	

# Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	37 162	1,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	12 326	2,9
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	12 442	5,9
Fonds de dividendes Dynamique, série O	15 706	1,0
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	15 960	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	27 408	2,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	21 117	4,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	9 168	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	6 229	1,0
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	9 551	1,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 000	3,3
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	4 418	0,3
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 706	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	56 109	1,6
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	6 335	0,5
	<b>248 637</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

### Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	214 419	223 659
Trésorerie	281	365
Montant à recevoir pour la vente de titres	354	592
Souscriptions à recevoir	6	101
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	8
<b>Total de l'actif</b>	<b>215 063</b>	<b>224 725</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	34	312
Rachats à payer	86	430
Charges à payer	24	25
Distributions à verser	140	78
<b>Total du passif</b>	<b>284</b>	<b>845</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>214 779</b>	<b>223 880</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	112 701	119 492
Série F	62 355	63 854
Série FT	6 872	7 259
Série G	6 113	6 486
Série I	8 453	8 465
Série IT	543	548
Série T	17 742	17 776
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION</b>		
Série A	16,97	16,49
Série F	19,71	19,05
Série FT	7,97	7,91
Série G	17,08	16,60
Série I	21,67	20,84
Série IT	8,77	8,65
Série T	6,96	6,95
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD</b>		
Série A	12,85	12,46
Série F	14,93	14,39
Série I	16,41	15,74

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

### Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 583	2 738
Intérêts à distribuer	1 888	1 987
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 236	1 521
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 293	527
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>9 000</b>	<b>6 773</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(7)	6
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>8 993</b>	<b>6 779</b>
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 608	1 739
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	111	120
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	–	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	192	207
<b>Total des charges</b>	<b>1 912</b>	<b>2 068</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(1)
<b>Charges, montant net</b>	<b>1 910</b>	<b>2 067</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>7 083</b>	<b>4 712</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	3 450	2 329
Série F	2 290	1 549
Série FT	231	165
Série G	187	126
Série I	354	250
Série IT	23	17
Série T	548	276
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION</b>		
Série A	0,49	0,29
Série F	0,69	0,43
Série FT	0,27	0,19
Série G	0,49	0,28
Série I	0,89	0,58
Série IT	0,37	0,26
Série T	0,21	0,10
<b>NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE</b>		
Série A	6 942 950	7 804 184
Série F	3 296 856	3 612 414
Série FT	886 482	872 596
Série G	378 508	445 145
Série I	397 006	433 620
Série IT	62 135	64 701
Série T	2 572 931	2 789 081

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.



# Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	119 492	122 089
Série F	63 854	64 500
Série FT	7 259	6 928
Série G	6 486	7 136
Série I	8 465	8 351
Série IT	548	549
Série T	17 776	18 612
	<b>223 880</b>	<b>228 165</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	3 450	2 329
Série F	2 290	1 549
Série FT	231	165
Série G	187	126
Série I	354	250
Série IT	23	17
Série T	548	276
	<b>7 083</b>	<b>4 712</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(416)	(120)
Série F	(224)	(44)
Série FT	(12)	(12)
Série G	(23)	(7)
Série I	(30)	(3)
Série IT	(1)	(1)
Série T	(31)	(32)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(390)
Série F	–	(218)
Série FT	–	(42)
Série G	–	(23)
Série I	–	(31)
Série IT	–	(3)
Série T	–	(117)
Remboursement de capital		
Série FT	(191)	(211)
Série IT	(15)	(17)
Série T	(493)	(584)
	<b>(1 436)</b>	<b>(1 855)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 572	6 384
Série F	2 766	5 732
Série FT	219	1 311
Série G	–	8
Série T	972	2 590
Distributions réinvesties		
Série A	408	498
Série F	180	215
Série FT	61	66
Série G	23	30
Série I	20	24
Série IT	1	2
Série T	207	255
Paiement au rachat		
Série A	(12 805)	(10 933)
Série F	(6 511)	(7 787)
Série FT	(695)	(1 059)
Série G	(560)	(524)
Série I	(356)	(208)
Série IT	(13)	(10)
Série T	(1 237)	(1 947)
	<b>(14 748)</b>	<b>(5 353)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(6 791)	(2 232)
Série F	(1 499)	(553)
Série FT	(387)	218
Série G	(373)	(390)
Série I	(12)	32
Série IT	(5)	(12)
Série T	(34)	441
	<b>(9 101)</b>	<b>(2 496)</b>

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	112 701	119 857
Série F	62 355	63 947
Série FT	6 872	7 146
Série G	6 113	6 746
Série I	8 453	8 383
Série IT	543	537
Série T	17 742	19 053
	<b>214 779</b>	<b>225 669</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 083	4 712
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 236)	(1 521)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 293)	(527)
(Gain) perte de change latent	7	(6)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(5 467)	(4 723)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 558)	(1 680)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	20 032	10 225
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	5	6
Charges à payer et autres montants à payer	(279)	(5)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>16 294</b>	<b>6 481</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 604	13 333
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(21 501)	(19 283)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(474)	(579)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(16 371)</b>	<b>(6 529)</b>
Gain (perte) de change latent	(7)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(77)	(48)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	365	322
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>281</b>	<b>280</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	–	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	5	2

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (64,7 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	1 004 265	8 173	13 476
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	827 077	16 860	20 373
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 240 259	20 317	28 151
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	1 706 625	16 641	19 266
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	479 567	10 196	10 254
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	553 884	7 018	11 655
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	1 314 424	21 935	22 503
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	98 794	1 679	2 113
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	207 740	3 947	3 721
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	478 676	5 775	7 520
	<b>112 541</b>	<b>139 032</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe (35,1 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	2 469 569	12 158	11 190
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	983 717	8 047	7 520
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	969 898	7 883	7 506
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 859 966	7 994	7 561
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 036 714	46 618	41 610
	<b>82 700</b>	<b>75 387</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
		<b>195 241</b>	<b>214 419</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)</b>			
Dollar canadien		281	281
Devises			-
		<b>281</b>	<b>281</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)</b>			
			<b>79</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>214 779</b>

# Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme et un certain revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et d'OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8% (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 21 442 000 \$ (22 366 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,9</b>
Fonds d'actions	64,7	65,1
Fonds de titres à revenu fixe	35,1	34,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	214 419	–	–	214 419
	<b>214 419</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>214 419</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	223 659	–	–	223 659
	<b>223 659</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>223 659</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	11 190	0,5
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	7 520	1,7
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	7 506	3,6
Fonds de dividendes Dynamique, série O	13 476	0,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	20 373	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	28 151	2,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	19 266	3,9
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 254	0,6
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	7 561	1,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	11 655	1,8
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	22 503	7,3
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 113	1,6
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 721	0,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	41 610	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 520	0,7
	<b>214 419</b>	

# Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	11 690	0,4
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	7 762	1,9
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	7 829	3,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	14 063	0,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	21 751	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	29 550	2,1
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	20 786	4,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 566	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	7 781	1,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	12 459	1,9
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	22 500	6,7
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 240	1,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 888	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	42 888	1,2
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	7 906	0,7
	<b>223 659</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif courant</b>		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	533 320	567 304
Trésorerie	1 271	1 266
Montant à recevoir pour la vente de titres	299	1 288
Souscriptions à recevoir	74	93
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	20
<b>Total de l'actif</b>	<b>534 972</b>	<b>569 971</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passif courant</b>		
Frais de gestion à payer (note 5)	71	646
Rachats à payer	309	786
Charges à payer	61	66
Distributions à verser	268	72
<b>Total du passif</b>	<b>709</b>	<b>1 570</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>534 263</b>	<b>568 401</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	350 661	375 398
Série F	118 476	126 161
Série FT	4 126	3 283
Série I	1 436	1 481
Série O	38 541	39 461
Série T	21 023	22 617

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	13,07	12,65
Série F	13,89	13,39
Série FT	9,05	8,87
Série I	14,85	14,25
Série O	10,97	10,52
Série T	8,40	8,27

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série A	9,90	9,56
---------	------	------

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)	2023	2022
<b>REVENUS</b>		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	5 004	4 004
Intérêts à distribuer	8 560	9 822
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 863)	(5 528)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	11 511	6 674
<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>23 212</b>	<b>14 972</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)	(2)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>23 210</b>	<b>14 970</b>

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	3 258	3 775
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	333	387
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	15
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	424	493
<b>Total des charges</b>	<b>4 017</b>	<b>4 671</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	(6)	(10)
<b>Charges, montant net</b>	<b>4 011</b>	<b>4 661</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>19 199</b>	<b>10 309</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	12 019	6 044
Série F	4 549	2 960
Série FT	174	18
Série I	60	38
Série O	1 690	891
Série T	707	358

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION

Série A	0,44	0,18
Série F	0,50	0,26
Série FT	0,43	0,09
Série I	0,60	0,33
Série O	0,47	0,23
Série T	0,27	0,13

### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	28 249 087	33 268 404
Série F	8 995 518	11 689 053
Série FT	401 564	219 528
Série I	100 387	113 938
Série O	3 647 285	3 912 858
Série T	2 619 408	2 927 210

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

# Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	375 398	416 644
Série F	126 161	158 028
Série FT	3 283	1 230
Série I	1 481	1 544
Série O	39 461	37 983
Série T	22 617	25 406
	<b>568 401</b>	<b>640 835</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	12 019	6 044
Série F	4 549	2 960
Série FT	174	18
Série I	60	38
Série O	1 690	891
Série T	707	358
	<b>19 199</b>	<b>10 309</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

<b>Revenus nets de placement</b>		
Série A	(1 217)	(378)
Série F	(408)	(93)
Série FT	(6)	(4)
Série I	(5)	(1)
Série O	(128)	(15)
Série T	(35)	(36)
<b>Gains nets réalisés sur les placements</b>		
Série A	–	(1 021)
Série F	–	(428)
Série I	–	(5)
Série O	–	(113)
Série T	–	(104)
<b>Remboursement de capital</b>		
Série FT	(64)	(41)
Série T	(391)	(425)
	<b>(2 254)</b>	<b>(2 664)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

<b>Produit de l'émission de titres</b>		
Série A	11 660	16 104
Série F	8 863	13 232
Série FT	996	1 157
Série O	1 063	2 497
Série T	702	434
<b>Distributions réinvesties</b>		
Série A	1 153	1 331
Série F	277	362
Série FT	3	–
Série I	5	5
Série O	128	128
Série T	70	125
<b>Paiement au rachat</b>		
Série A	(48 352)	(50 340)
Série F	(20 966)	(43 113)
Série FT	(260)	(232)
Série I	(105)	(105)
Série O	(3 673)	(2 313)
Série T	(2 647)	(3 084)
	<b>(51 083)</b>	<b>(63 812)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(24 737)	(28 260)
Série F	(7 685)	(27 080)
Série FT	843	898
Série I	(45)	(68)
Série O	(920)	1 075
Série T	(1 594)	(2 732)
	<b>(34 138)</b>	<b>(56 167)</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	350 661	388 384
Série F	118 476	130 948
Série FT	4 126	2 128
Série I	1 436	1 476
Série O	38 541	39 058
Série T	21 023	22 674
	<b>534 263</b>	<b>584 668</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 199	10 309
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 863	5 528
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(11 511)	(6 674)
(Gain) perte de change latent	2	2
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(13 547)	(13 823)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 263)	(1 680)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	60 431	72 657
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	12	22
Charges à payer et autres montants à payer	(580)	(69)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>53 606</b>	<b>66 272</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	20 096	31 288
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(73 273)	(97 034)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(422)	(405)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(53 599)</b>	<b>(66 151)</b>
Gain (perte) de change latent	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	121
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 266	248
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>1 271</b>	<b>367</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	1	15
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	19	3

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (34,9 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	3 106 967	31 969	41 691
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	477 212	10 773	11 755
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 491 593	27 322	33 855
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	3 004 153	29 837	33 914
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	503 846	10 996	10 773
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	705 865	10 705	14 853
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	594 754	11 272	10 182
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	950 048	7 700	10 559
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	446 334	8 737	7 996
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	688 302	8 611	10 813
	<b>157 922</b>	<b>186 391</b>	
<b>Fonds de titres à revenu fixe (64,9 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	34 467 634	175 123	156 180
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	4 527 482	37 615	34 610
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	4 459 003	36 786	34 510
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 722 560	136 967	121 629
	<b>386 491</b>	<b>346 929</b>	
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
	<b>544 413</b>	<b>533 320</b>	
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		1 271	1 271
Devises			–
	<b>1 271</b>	<b>1 271</b>	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>(328)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>534 263</b>

# Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à obtenir un revenu et une certaine croissance du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC à revenu fixe et de certains OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, 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 53 332 000 \$ (56 730 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	34,9	34,9
Fonds de titres à revenu fixe	64,9	64,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	533 320	–	–	533 320
	<b>533 320</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>533 320</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	567 304	–	–	567 304
	<b>567 304</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>567 304</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	156 180	6,7
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	34 610	7,8
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	34 510	16,7
Fonds de dividendes Dynamique, série O	41 691	2,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	11 755	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	33 855	2,5
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	33 914	6,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	10 773	0,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	14 853	2,3
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	10 182	3,3
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	10 559	0,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	7 996	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	121 629	3,5
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	10 813	1,0
	<b>533 320</b>	



# Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	166 341	6,1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	36 703	8,8
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	36 938	17,5
Fonds de dividendes Dynamique, série O	44 367	2,9
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	12 907	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	35 704	2,6
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	36 903	7,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	11 192	0,5
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	15 752	2,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	10 181	3,0
Fonds de rendement à prime Dynamique, série O	11 459	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	8 457	1,0
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	129 015	3,7
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	11 385	1,0
	<b>567 304</b>	

## Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

	31 décembre 2023	30 juin 2023
--	---------------------	-----------------

### ACTIF

#### Actif courant

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	68 071	70 642
Trésorerie	162	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	19	757
Souscriptions à recevoir	34	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	6
<b>Total de l'actif</b>	<b>68 286</b>	<b>71 414</b>

### PASSIF

#### Passif courant

Découvert bancaire	–	501
Frais de gestion à payer (note 5)	7	74
Montant à payer pour l'achat de titres	28	–
Rachats à payer	31	16
Charges à payer	6	6
Distributions à verser	73	43
<b>Total du passif</b>	<b>145</b>	<b>640</b>

<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>68 141</b>	<b>70 774</b>
---	---------------	---------------

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	25 129	26 093
Série F	19 288	18 552
Série FT	1 970	2 000
Série I	13 479	15 480
Série IT	3 971	4 024
Série T	4 304	4 625

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	18,96	18,50
Série F	21,74	21,09
Série FT	6,54	6,57
Série I	24,94	24,08
Série IT	7,59	7,58
Série T	5,65	5,71

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série A	14,36	13,98
Série F	16,46	15,93
Série I	18,89	18,19

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)

	2023	2022
--	------	------

### REVENUS

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 650	1 235
Intérêts à distribuer	1	1
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 276	772
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(180)	488

<b>Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</b>	<b>2 747</b>	<b>2 496</b>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	–	(1)

<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 747</b>	<b>2 495</b>
--	--------------	--------------

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	398	409
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	33	35
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	45	46

<b>Total des charges</b>	<b>479</b>	<b>492</b>
--------------------------	------------	------------

Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
---------------------------------------	---	---

<b>Charges, montant net</b>	<b>479</b>	<b>492</b>
-----------------------------	------------	------------

<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités</b>	<b>2 268</b>	<b>2 003</b>
---	--------------	--------------

#### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	714	620
Série F	675	456
Série FT	69	54
Série I	535	568
Série IT	158	165
Série T	117	140

#### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION

Série A	0,51	0,42
Série F	0,75	0,52
Série FT	0,23	0,19
Série I	0,93	0,72
Série IT	0,30	0,32
Série T	0,14	0,15

#### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	1 380 869	1 481 044
Série F	886 760	875 651
Série FT	294 579	286 474
Série I	580 852	789 758
Série IT	528 563	531 503
Série T	788 060	932 577

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

# Portfeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	26 093	24 821
Série F	18 552	15 697
Série FT	2 000	1 877
Série I	15 480	18 370
Série IT	4 024	3 891
Série T	4 625	5 450
	<b>70 774</b>	<b>70 106</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	714	620
Série F	675	456
Série FT	69	54
Série I	535	568
Série IT	158	165
Série T	117	140
	<b>2 268</b>	<b>2 003</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(125)	(32)
Série F	(90)	(14)
Série FT	(5)	(4)
Série I	(73)	(15)
Série IT	(10)	(10)
Série T	(11)	(13)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(114)
Série F	–	(77)
Série FT	–	(25)
Série I	–	(91)
Série IT	–	(39)
Série T	–	(52)
Remboursement de capital		
Série FT	(70)	(73)
Série IT	(144)	(166)
Série T	(163)	(222)
	<b>(691)</b>	<b>(947)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 184	2 137
Série F	1 111	2 339
Série FT	114	90
Série I	213	2 593
Série IT	46	860
Série T	246	146
Distributions réinvesties		
Série A	118	139
Série F	67	68
Série FT	43	60
Série I	72	104
Série IT	47	54
Série T	56	100
Paiement au rachat		
Série A	(2 855)	(1 770)
Série F	(1 027)	(776)
Série FT	(181)	(180)
Série I	(2 748)	(5 101)
Série IT	(150)	(500)
Série T	(566)	(529)
	<b>(4 210)</b>	<b>(166)</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(964)	980
Série F	736	1 996
Série FT	(30)	(78)
Série I	(2 001)	(1 942)
Série IT	(53)	364
Série T	(321)	(430)
	<b>(2 633)</b>	<b>890</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	25 129	25 801
Série F	19 288	17 693
Série FT	1 970	1 799
Série I	13 479	16 428
Série IT	3 971	4 255
Série T	4 304	5 020
	<b>68 141</b>	<b>70 996</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 268	2 003
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 276)	(772)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	180	(488)
(Gain) perte de change latent	–	1
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(1 650)	(1 235)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 410)	(3 186)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	7 493	4 346
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	1
Charges à payer et autres montants à payer	(67)	1
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>5 544</b>	<b>671</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 550	7 261
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(7 173)	(7 696)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(258)	(324)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 881)</b>	<b>(759)</b>
Gain (perte) de change latent	–	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	663	(88)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(501)	40
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>162</b>	<b>(49)</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	1	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (99,9 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	421 756	3 997	5 659
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	520 266	10 879	12 815
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	576 573	10 270	13 087
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	636 331	6 231	7 183
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	231 808	4 955	4 956
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	309 351	3 446	6 509
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	654 896	12 050	11 212
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	85 748	1 614	1 834
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	57 966	1 120	1 038
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	240 388	3 051	3 778
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)</b>		<b>57 613</b>	<b>68 071</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		162	162
Devises			–
		<b>162</b>	<b>162</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (–0,1 %)</b>			<b>(92)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			<b>68 141</b>

# Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,9% (99,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 6 807 000 \$ (7 064 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,9</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	99,9	99,8
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,7)</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	68 071	–	–	68 071
	<b>68 071</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>68 071</b>
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	70 642	–	–	70 642
	<b>70 642</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>70 642</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 659	0,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	12 815	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	13 087	1,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	7 183	1,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 956	0,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 509	1,0
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 212	3,6
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	1 834	1,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 038	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	3 778	0,4
	<b>68 071</b>	

# Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds de dividendes Dynamique, série O	5 836	0,4
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	13 622	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	13 605	1,0
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	7 549	1,5
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 125	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 719	1,0
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	11 210	3,3
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	1 967	1,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 064	0,1
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	3 945	0,3
	<b>70 642</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

	31 décembre 2023	30 juin 2023
--	---------------------	-----------------

### ACTIF

#### Actif courant

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	118 656	129 587
Trésorerie	240	989
Montant à recevoir pour la vente de titres	105	140
Souscriptions à recevoir	5	9
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	3
<b>Total de l'actif</b>	<b>119 007</b>	<b>130 728</b>

### PASSIF

#### Passif courant

Frais de gestion à payer (note 5)	12	143
Montant à payer pour l'achat de titres	26	510
Rachats à payer	15	245
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	61	33
<b>Total du passif</b>	<b>123</b>	<b>941</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>118 884</b>	<b>129 787</b>

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE

Série A	50 426	51 247
Série F	36 235	43 958
Série FT	2 716	2 282
Série I	22 128	24 644
Série IT	3 180	3 271
Série T	4 199	4 385

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION

Série A	17,96	17,48
Série F	21,07	20,42
Série FT	7,20	7,19
Série I	23,83	22,95
Série IT	8,26	8,20
Série T	6,36	6,39

#### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION – EN USD

Série A	13,60	13,20
Série F	15,96	15,43
Série I	18,05	17,34

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre moyen d'actions)

	2023	2022
--	------	------

### REVENUS

Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 294	1 817
Intérêts à distribuer	611	753
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 339	746
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(485)	1 147

#### Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

	4 759	4 463
--	-------	-------

#### Gain (perte) de change net réalisé et latent

	–	1
--	---	---

#### Total des revenus (pertes), montant net

	4 759	4 464
--	-------	-------

### CHARGES

Frais de gestion (note 5)	748	806
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53	60
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	92	99

#### Total des charges

	896	966
--	-----	-----

#### Charges absorbées par le gestionnaire

	(1)	–
--	-----	---

#### Charges, montant net

	895	966
--	-----	-----

#### Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités

	3 864	3 498
--	-------	-------

#### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE

Série A	1 504	1 029
Série F	1 146	1 237
Série FT	102	61
Série I	862	950
Série IT	124	121
Série T	126	100

#### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION

Série A	0,52	0,34
Série F	0,59	0,48
Série FT	0,29	0,17
Série I	0,87	0,77
Série IT	0,33	0,28
Série T	0,19	0,15

#### NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE

Série A	2 876 128	3 025 223
Série F	1 956 860	2 538 351
Série FT	362 687	361 638
Série I	994 228	1 229 111
Série IT	383 975	444 973
Série T	674 121	689 451

† L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série, par le nombre moyen pondéré d'actions, par série.

# Portfeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	51 247	48 372
Série F	43 958	45 132
Série FT	2 282	2 568
Série I	24 644	27 023
Série IT	3 271	3 651
Série T	4 385	4 647
	<b>129 787</b>	<b>131 393</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS

Série A	1 504	1 029
Série F	1 146	1 237
Série FT	102	61
Série I	862	950
Série IT	124	121
Série T	126	100
	<b>3 864</b>	<b>3 498</b>

### DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(190)	(65)
Série F	(168)	(38)
Série FT	(5)	(5)
Série I	(93)	(14)
Série IT	(6)	(8)
Série T	(8)	(9)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(164)
Série F	–	(171)
Série FT	–	(23)
Série I	–	(108)
Série IT	–	(23)
Série T	–	(27)
Remboursement de capital		
Série FT	(85)	(88)
Série IT	(101)	(135)
Série T	(138)	(163)
	<b>(794)</b>	<b>(1 041)</b>

### TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 092	3 273
Série F	1 274	8 243
Série FT	810	281
Série I	1 571	2 503
Série IT	220	84
Série T	95	209
Distributions réinvesties		
Série A	182	219
Série F	156	193
Série FT	32	49
Série I	86	122
Série IT	37	48
Série T	71	98
Paiement au rachat		
Série A	(3 409)	(2 683)
Série F	(10 131)	(5 640)
Série FT	(420)	(349)
Série I	(4 942)	(4 544)
Série IT	(365)	(343)
Série T	(332)	(491)
	<b>(13 973)</b>	<b>1 272</b>

### AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Série A	(821)	1 609
Série F	(7 723)	3 824
Série FT	434	(74)
Série I	(2 516)	(1 091)
Série IT	(91)	(256)
Série T	(186)	(283)
	<b>(10 903)</b>	<b>3 729</b>

### ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	50 426	49 981
Série F	36 235	48 956
Série FT	2 716	2 494
Série I	22 128	25 932
Série IT	3 180	3 395
Série T	4 199	4 364
	<b>118 884</b>	<b>135 122</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en milliers de \$)	2023	2022
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 864	3 498
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 339)	(746)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	485	(1 147)
(Gain) perte de change latent	–	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 904)	(2 529)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(2 213)	(4 090)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	17 453	5 856
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	(6)
Charges à payer et autres montants à payer	(132)	7
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>14 216</b>	<b>842</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 897	14 044
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(18 660)	(13 441)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(202)	(239)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(14 965)</b>	<b>364</b>
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(749)	1 206
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	989	192
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE</b>	<b>240</b>	<b>1 399</b>
Intérêts versés <sup>1)</sup>	2	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts <sup>1)</sup>	2	35

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
<b>FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (79,9 %)</b>			
Fonds de dividendes Dynamique, série O	579 044	4 943	7 770
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	695 070	14 612	17 121
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	765 133	12 843	17 367
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	997 431	9 848	11 260
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	319 207	6 845	6 825
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	439 204	5 491	9 242
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	943 922	15 652	16 160
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	123 749	2 022	2 646
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	65 595	1 235	1 175
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	343 388	4 159	5 395
	<b>77 650</b>		<b>94 961</b>
<b>Fonds de titres à revenu fixe (19,9 %)</b>			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	784 882	3 855	3 556
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	313 273	2 546	2 395
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	305 965	2 423	2 368
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	910 389	2 504	2 407
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	1 569 937	14 131	12 969
	<b>25 459</b>		<b>23 695</b>
<b>COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)</b>			
	<b>103 109</b>		<b>118 656</b>
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)</b>			
Dollar canadien		240	240
Devises			-
	<b>240</b>		<b>240</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)</b>			
			<b>(12)</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (100,0 %)</b>			
			<b>118 884</b>

# Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

### Le Fonds (note 1)

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPC de titres de participation et de quelques OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

### Risques associés aux instruments financiers (note 4)

#### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

#### Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,8% (99,8% au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 11 866 000 \$ (12 959 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

#### Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS SOUS-JACENTS</b>	<b>99,8</b>	<b>99,8</b>
Fonds d'actions	79,9	79,9
Fonds de titres à revenu fixe	19,9	19,9
<b>TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,8</b>

### 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 \$)
<b>31 décembre 2023</b>				
Fonds sous-jacents	118 656	–	–	118 656
	<b>118 656</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>118 656</b>
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
<b>30 juin 2023</b>				
Fonds sous-jacents	129 587	–	–	129 587
	<b>129 587</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>129 587</b>

### Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 2023.

### Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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.

	31 décembre 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 556	0,2
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	2 395	0,5
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	2 368	1,1
Fonds de dividendes Dynamique, série O	7 770	0,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	17 121	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	17 367	1,3
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	11 260	2,3
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	6 825	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 407	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	9 242	1,4
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	16 160	5,2
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 646	2,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 175	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	12 969	0,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 395	0,5
	<b>118 656</b>	

# Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra (non audité)

## NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 865	0,1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique, série O	2 571	0,6
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique, série O	2 558	1,2
Fonds de dividendes Dynamique, série O	8 571	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	19 305	0,4
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	19 285	1,4
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique, série O	12 628	2,4
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	7 493	0,4
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 570	0,4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	10 096	1,5
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, série O	16 158	4,8
Fonds de petites sociétés Power Dynamique, série O	2 959	2,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 329	0,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	14 311	0,4
Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	5 888	0,5
	<b>129 587</b>	

### Comparaison de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part (note 2)

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, il n'y avait aucune différence importante entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part de toutes les séries du Fonds.

# Fonds Dynamique (non audités)

## 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 intermédiaires 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 et Portefeuilles gérés Dynamique ltée (les « Sociétés ») sont des sociétés de placement à capital variable multi-catégories créées respectivement sous le régime des lois de la province d'Ontario, par voie de statuts constitutifs datés du 30 octobre 2000, et en vertu des lois du Canada, par voie de statuts de fusion datés du 31 mai 2000, dans leur version modifiée à l'occasion. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de sa Société respective. Ces états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds Société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de toutes les catégories, il peut arriver, si un Fonds Société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et ces obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres Fonds Société de la Société concernée. Le gestionnaire croit cependant que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés au 31 décembre 2023 et au 30 juin 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 périodes de six mois closes le 31 décembre 2023 et le 30 juin 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 31 décembre 2023 ou 2022. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 31 décembre 2023. Dans ce document, les termes « période » et « périodes » désignent la ou les périodes de présentation de l'information décrites ci-dessus.

Les états financiers des Fonds Société ont été approuvés par le conseil d'administration des Sociétés, et ceux des Fonds en fiducie ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs

1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire. Leur publication a été autorisée le 15 février 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
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>	
<b>Fonds de base Dynamique</b>	
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	Vendredi 1 <sup>er</sup> avril 1994
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	Mercredi 10 décembre 1975
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	Mercredi 18 novembre 1987
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	Lundi 1 <sup>er</sup> mars 2021
Fonds d'actions européennes Dynamique	Lundi 19 juin 1989
Fonds équilibré mondial Dynamique	Vendredi 29 novembre 2013
Fonds d'actions mondiales Dynamique	Mardi 26 novembre 2013
Fonds d'actions internationales Dynamique	Mercredi 7 avril 1993
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>	
Fonds de dividendes Dynamique	Vendredi 23 août 1985
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	Jeudi 2 janvier 2003
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	Lundi 15 janvier 1968
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de revenu de retraite Dynamique	Vendredi 29 janvier 2021
Fonds de petites entreprises Dynamique	Lundi 28 avril 1997
Fonds de rendement stratégique Dynamique	Lundi 2 mars 2009
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	Mercredi 31 août 2016
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	Mardi 1 <sup>er</sup> octobre 2013
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>	
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	Mercredi 8 novembre 2000
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	Vendredi 31 août 1979
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	Mardi 1 <sup>er</sup> novembre 2011
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	Lundi 31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	Jeudi 14 décembre 1995
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	Lundi 9 septembre 2013
Fonds du marché monétaire Dynamique	Vendredi 1 <sup>er</sup> février 1985
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	Lundi 11 janvier 2010
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	Mardi 31 août 2010
<b>Fonds Power Dynamique</b>	
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	Vendredi 24 juillet 1998
Fonds équilibré Power Dynamique	Vendredi 24 juillet 1998
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	Mardi 27 août 1985
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	Vendredi 17 décembre 2010
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	Vendredi 1 <sup>er</sup> décembre 1995
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>	
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	Vendredi 30 septembre 2011
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	Lundi 4 avril 2005
Fonds d'achats périodiques Dynamique	Vendredi 2 janvier 1998
Fonds évolution énergétique Dynamique	Jeudi 29 octobre 2020
Fonds de revenu énergétique Dynamique	Mardi 26 août 2003
Fonds de services financiers Dynamique	Mercredi 11 octobre 1972
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	Jeudi 19 juillet 2007
Fonds immobilier mondial Dynamique	Lundi 4 novembre 1996
Fonds de métaux précieux Dynamique	Vendredi 20 janvier 1984
Fonds de rendement à prime Dynamique	Lundi 28 octobre 2013
Fonds durable de titres de créance Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
Fonds d'actions durables Dynamique	Mardi 28 juin 2022
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>	
Fonds américain Dynamique	Vendredi 31 août 1979
Fonds canadien de dividendes Dynamique	Mercredi 7 juin 1978
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	Mercredi 7 avril 1993
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	Lundi 7 mai 2007
Fonds mondial de découverte Dynamique	Mercredi 8 novembre 2000
Fonds mondial de dividendes Dynamique	Lundi 6 mars 2006
Fonds international de découverte Dynamique	Mardi 16 février 2021
Fonds Valeur équilibré Dynamique	Vendredi 28 février 1992
Fonds Valeur du Canada Dynamique	Vendredi 19 juillet 1957

Nom du Fonds	Date d'établissement
<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>	
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	Mercredi 15 novembre 2023
<b>Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra</b>	
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	Lundi 26 juillet 2004
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	Mardi 28 février 2012
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
<b>Fonds alternatifs Dynamique</b>	
Fonds de performance Alpha II Dynamique	Vendredi 5 octobre 2018
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	Vendredi 2 août 2019
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique (auparavant, Fonds d'occasions de titres de créance Dynamique)	Lundi 25 septembre 2023
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	Vendredi 17 janvier 2020
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	Vendredi 5 octobre 2018
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	Lundi 1 <sup>er</sup> avril 2019
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	Jeudi 27 janvier 2022
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>	
<b>Fonds Société Catégorie revenu d'actions</b>	
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	Lundi 13 juillet 2009
<b>Fonds Société Catégorie revenu fixe</b>	
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	Lundi 4 février 2008
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	Mardi 18 septembre 2012
Catégorie Marché monétaire Dynamique	Jeudi 1 <sup>er</sup> février 2001
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	Mercredi 10 avril 2013
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	Mardi 31 août 2010
<b>Fonds Société Catégorie Power</b>	
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	Jeudi 1 <sup>er</sup> février 2001
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	Mercredi 2 juillet 2008
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	Jeudi 1 <sup>er</sup> février 2001
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	Mercredi 30 mars 2011
<b>Fonds Société Catégorie Valeur</b>	
Catégorie américaine Dynamique	Mercredi 30 mars 2011
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	Jeudi 1 <sup>er</sup> février 2001
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	Mardi 13 décembre 2011
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	Mardi 1 <sup>er</sup> novembre 2011
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	Lundi 1 <sup>er</sup> octobre 2007
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	Lundi 15 janvier 2007
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>	
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	Mardi 18 septembre 2012
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	Lundi 14 septembre 2015
Catégorie de rendement à prime Dynamique	Jeudi 3 mars 2016
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	Jeudi 19 juillet 2007
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	Lundi 24 août 2009
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	Jeudi 24 novembre 2011
<b>Portefeuilles Société DynamiqueUltra</b>	
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	Mardi 28 février 2012
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	Mardi 19 février 2008

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

Ci-dessous, une description de chaque série :

**Série A :** Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs.

**Série A1 :** Les parts de série A1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

**Série C :** Les parts de série C sont offertes à tous les investisseurs et ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

**Série E :** Les parts de série E ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les parts de série E ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

**Série F :** Les parts de série F ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série F, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série F concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

**Série F1 :** Les parts de série F1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

**Série FH :** Les parts de série FH ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FH, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FH concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Les parts de série FH sont offertes uniquement en dollars américains. Le Fonds couvre les parts de la série FH contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

**Série FI :** Les parts de série FI ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations et qui font d'importants placements dans un Fonds. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FI, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FI concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

**Série FL :** Les parts de série FL ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert

auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FL, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FL concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Le Fonds ne couvre pas les parts de série FL contre les variations de change par rapport au dollar canadien. Ces parts sont donc pleinement exposées aux fluctuations des taux de change.

**Série FN :** Les parts de série FN ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FN, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FN concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Le Fonds couvre les parts de série FN contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

**Série FP :** Les parts de série FP ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FP, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FP concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel. Les parts de série FP donnent également lieu à des primes de rendement.

**Série FT :** Les parts de série FT ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série FT, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série FT concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement

individuel. Les parts de série FT sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

**Série G :** Les parts de série G possèdent les mêmes caractéristiques que les parts de série A, mais ne sont offertes qu'aux investisseurs qui, à des fins fiscales, sont des résidents d'une province ou d'un territoire du Canada qui n'applique pas la TVH.

**Série G1 :** Les parts de série G1 n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous.

**Série H :** Les parts de série H sont offertes à tous les investisseurs.

Les parts de série H sont offertes uniquement en dollars américains. Le Fonds couvre les parts de la série H contre les variations du dollar américain par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

**Série I :** Les parts de série I ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série I sont payés directement par les porteurs de parts de série I et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série I que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

**Série IN :** Les parts de série IN n'ont été créées qu'en raison d'une fusion et ont été émises aux porteurs de parts du fonds dissous. Le Fonds couvre les parts de série IN contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

**Série IP :** Les parts de série IP ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série IP sont payés directement par les porteurs de parts de série IP et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série IP que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire. Les parts de série IP donnent également lieu à des primes de rendement.

**Série IT :** Les parts de série IT ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série IT sont payés directement par les porteurs de parts de série IT et non par le Fonds. Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série IT que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire. Les parts de série IT sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

**Série L :** Les parts de série L sont offertes à tous les investisseurs.

Le Fonds ne couvre pas les parts de série L contre les variations de change par rapport au dollar canadien. Ces parts sont donc pleinement exposées aux fluctuations des taux de change.

**Série N :** Les parts de série N sont offertes à tous les investisseurs.

Le Fonds couvre les parts de série N contre les variations de change par rapport au dollar canadien en vue d'en éliminer les effets sur les résultats.

**Série O :** Les parts de série O ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les porteurs de parts de série O concluent une entente avec le gestionnaire et lui paient directement les frais de gestion négociés selon cette entente.

**Série OP :** Les parts de série OP ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les porteurs de parts de série OP concluent une entente avec le gestionnaire et lui paient directement les frais de gestion négociés selon cette entente. Les parts de série OP donnent également lieu à des primes de rendement.

**Série P :** Les parts de série P sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série P comportent généralement des frais de gestion moins élevés que les parts de série A du même Fonds. Les parts de série P ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat. Les parts de série P donnent également lieu à des primes de rendement.

**Série T :** Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série T sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

**Série U :** Les parts de série U sont offertes par voie de placement privé.

## 2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

### a) Règles comptables

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (*l'International Accounting Standard*, ou « IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*.

La préparation des présents états financiers intermédiaires conformément aux normes IFRS de comptabilité exige de la direction qu'elle exerce un jugement dans l'application des méthodes comptables, dans l'établissement d'estimations et dans la formulation d'hypothèses sur l'avenir. Les jugements et les estimations comptables importants du gestionnaire sont présentés à la note 3.

### b) Instruments financiers

#### Classement

Les placements des Fonds, y compris les instruments dérivés, sont classés dans les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Le classement des placements se fait en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi que des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille est géré et la performance est évaluée en fonction de la juste valeur. Les Fonds s'intéressent essentiellement à l'évolution de la juste valeur et utilisent cette donnée pour évaluer la performance et prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds se composent généralement de capital et d'intérêts. Or, la perception des flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique des Fonds. Tous les placements sont donc évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds peuvent effectuer des ventes à découvert, qui sont des ventes de titres empruntés en prévision d'une baisse de leur valeur de marché. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transactions et, par conséquent, classés dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les instruments dérivés comprennent les bons de souscription, les swaps, les options, les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme. Les contrats dérivés ayant une juste valeur négative sont classés comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Par conséquent, les Fonds comptabilisent tous les placements et les instruments dérivés comme des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les obligations des Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat.

Les actifs non financiers, tels que les placements en produits de base de certains Fonds, sont traités dans ces états financiers de la même façon que les actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les montants à recevoir pour la vente de titres, les souscriptions à recevoir, les revenus de placement à recevoir et les autres éléments sont évalués au coût amorti.

Tous les autres passifs financiers, autres que ceux classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, sont évalués au coût amorti.

#### Comptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes normalisés de placements sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle les Fonds effectuent la transaction. Les coûts de transactions sont passés en charges à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net est évaluée selon la méthode présentée ci-dessous. Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur sont présentés dans l'état du résultat global pour les périodes au cours desquelles ils se produisent.

### c) Évaluation de la juste valeur et hiérarchie des justes valeurs des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans

une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (la valeur de sortie). La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

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. 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 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.
- vi) Les produits de base détenus par les Fonds sont évalués en fonction du cours fourni par un fournisseur de prix indépendant.
- 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 indiciaires 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 gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats de change à terme utilisés afin de couvrir l'actif net attribuable aux parts des séries FH et H contre les fluctuations du dollar américain ne sont imputés qu'à ces séries. Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des contrats de change à terme utilisés au titre des parts des séries FL et L et des parts des séries FN, IN et N ne sont imputés qu'à ces séries.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant,

les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et inscrits à titre de passif au poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global. Les distributions provenant des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par la fiducie pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts, de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

Les revenus et les charges du Fonds sont répartis quotidiennement entre les séries en fonction de la quote-part de chaque série dans la valeur liquidative du Fonds, sauf indication contraire.

#### f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

#### g) Investissement dans des entités structurées non consolidées

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements.

Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite, dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts, des actions ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les futures entrées de trésorerie (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

#### h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions dont l'émetteur a une obligation contractuelle de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères ne soient remplis.

Les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent l'obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande). Elles satisfont donc à l'exigence relative aux obligations contractuelles. De plus, les Fonds Société émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences de

l'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

#### i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis selon les normes IFRS de comptabilité. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

#### j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série correspondante au cours de la période.

#### k) Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il conserve une marge suffisante, composée de trésorerie et de titres liquides, auprès du courtier. La marge détenue auprès d'un courtier au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 est présentée ci-après et elle est inscrite (le cas échéant) au poste « Dépôts auprès de courtiers pour les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière.

Nom du Fonds	31 décembre	30 juin
	2023	2023
	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
Fonds de performance Alpha II Dynamique	62 604	86 563
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	981 101	—
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	—	596 092
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	438 630	438 630

#### l) Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

### m) Opération sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

De plus, les reclassements d'une série à une autre d'un même Fonds sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant payé au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie.

### n) Opérations sur titres

Les opérations sur titres comprennent le fractionnement d'actions, le versement de dividendes, les fusions et acquisitions, l'émission de droits et les scissions partielles. Elles sont comptabilisées dans les états financiers conformément aux règles fiscales en fonction des informations disponibles à la date de présentation de l'information financière.

### o) Changements de méthodes comptables

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1<sup>er</sup> janvier 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, la direction a revu les méthodes comptables et mis à jour, dans certains cas, les informations fournies à la note 2.

## 3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

#### *Entités d'investissement*

Conformément à l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, soit une entité qui obtient des capitaux de la part

d'un ou de plusieurs investisseurs en vue de leur fournir des services de gestion de placements, qui s'engage à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements provenant de plus-values de capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à la norme comptable susmentionnée.

#### *Classement et évaluation des instruments financiers*

Le classement et l'évaluation de certains instruments financiers détenus par les Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important afin de déterminer si le modèle économique des Fonds est de gérer leurs actifs selon la juste valeur et de réaliser ces justes valeurs et, donc, s'il est possible de classer tous les instruments financiers comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9.

#### *Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif*

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des points clés pour lesquels le gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif. L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

## 4. Risques liés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent un suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

## a) Risque de marché

### i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débetures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

### ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

### iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

## b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Le dépositaire des Fonds, State Street Trust Company Canada, satisfait à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Un Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres par lesquelles il échange temporairement des titres contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102% de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

## c) Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

## d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon

semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

## 5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de certaines séries de titres. Pour les autres, ces frais sont payés directement par les investisseurs. Les frais de gestion couvrent les coûts liés à la gestion des Fonds, aux analyses, recommandations et décisions de placement pour les Fonds, à l'organisation du placement des titres des Fonds, au marketing et à la promotion des Fonds et à la prestation ou à l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception des séries I, IN, IP, IT, O et OP, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion pour les séries I, IN, IP et IT sont payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion pour les séries O et OP sont négociés et payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion payés par les Fonds sont comptabilisés quotidiennement et sont a) calculés

chaque jour et payés mensuellement pour les Fonds régis par la déclaration de fiducie précédente et datée du 8 novembre 2000, dans sa version modifiée ou b) calculés et payés mensuellement pour les autres Fonds.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer par les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en renonçant à une partie des frais de gestion qu'il aurait autrement eu le droit de recevoir d'un Fonds ou d'un porteur de titres, et en demandant au Fonds concerné soit de verser une distribution de frais de gestion, s'il s'agit d'un Fonds en fiducie, soit de réduire les frais de gestion facturés aux clients, s'il s'agit d'un Fonds Société, et ce, d'un montant correspondant au montant de cette renonciation. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en titres supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, des primes de rendement, des frais d'acquisition ou des frais de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-jacents. Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>													
<b>Fonds de base Dynamique</b>													
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	2,00	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	2,00
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds d'actions européennes Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds équilibré mondial Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds d'actions mondiales Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions internationales Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>													
Fonds de dividendes Dynamique	1,25	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,25	–	–	–	1,85
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	1,85	–	–	–	1,85
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	1,75	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,75	–	–	–	1,75
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu de retraite Dynamique	1,75	–	0,75	0,75	–	–	–	–	–	1,75	–	–	–
Fonds de petites entreprises Dynamique	2,00	–	1,00	–	1,00	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	1,85	1,85	–	–	–
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	0,85	0,85	0,85	0,85	1,85	1,85	1,85	1,85
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	0,85	0,85	–	–	1,85	1,85	1,85	–
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>													
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	1,20	–	0,60	0,60	–	–	–	0,60	1,25	1,20	–	–	1,20
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	1,25	–	0,60	–	–	–	–	–	1,25	1,25	–	–	–
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	1,40	–	0,65	–	–	–	–	0,65	–	1,40	–	–	1,40
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	1,60	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,60	–	–	–
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique <sup>e</sup>	1,10	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,10	–	–	–
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique <sup>1)</sup>	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	1,85	1,85	–	–	–
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	0,80	–	0,30	0,30	–	–	–	–	–	0,80	–	–	–
Fonds du marché monétaire Dynamique	0,55	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	1,15	–	0,50	0,50	–	–	–	–	–	1,15	–	–	–
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	1,40	–	0,65	0,65	–	–	–	0,65	1,50	1,40	–	–	1,40
<b>Fonds Power Dynamique</b>													
Fonds Croissance américaine Power Dynamique <sup>e</sup>	2,00	–	1,00	–	–	–	1,00	1,00	–	–	–	2,00	2,00
Fonds équilibré Power Dynamique	1,75	–	0,75	–	–	–	–	0,75	1,75	–	–	–	1,75
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique <sup>2)</sup>	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>													
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	2,00	–	–	–	1,80
Fonds d'achats périodiques Dynamique	1,00	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds évolution énergétique Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Fonds de revenu énergétique Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	1,85	–	–	–	1,85
Fonds de services financiers Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Fonds immobilier mondial Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Fonds de métaux précieux Dynamique	2,25	–	1,00	–	–	–	–	–	2,25	–	–	–	–
Fonds de rendement à prime Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds durable de titres de créance Dynamique	1,10	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,10	–	–	–
Fonds d'actions durables Dynamique	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	–	–	–	–	1,80
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>													
Fonds américain Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	1,00	2,00	2,00	–	–	2,00
Fonds canadien de dividendes Dynamique <sup>3)</sup>	2,00	–	0,85	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	1,25	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	1,90	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,90
Fonds mondial de découverte Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Fonds mondial de dividendes Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	2,00	–	–	–	1,90
Fonds international de découverte Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Fonds Valeur équilibré Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	1,85
Fonds Valeur du Canada Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>													
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	1,60	–	0,60	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,60
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	1,55	–	0,55	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,55
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	1,65	–	0,65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,65
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	1,25	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,25
<b>Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra</b>													
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	1,90	–	–	–	1,90
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	1,85	–	0,85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	1,80	–	–	–	1,80
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	1,50	–	0,70	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
<b>Fonds communs de placement alternatifs Dynamique</b>													
Fonds de performance Alpha II Dynamique	2,25	–	1,25	1,25	–	–	–	1,25	–	2,25	–	–	2,25
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique <sup>4)</sup>	1,80	–	0,80	0,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	1,80	–	0,80	0,80	–	–	–	–	–	1,80	–	–	–
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	1,90	–	0,90	0,90	–	–	–	0,90	–	1,90	–	–	1,90
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique*	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	–	–	1,85	–	–	–
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	–	–	2,00	–	–	–
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	1,05	–	0,55	0,55	–	–	–	–	–	1,05	–	–	–
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>													
<b>Fonds Société Catégorie revenu d'actions</b>													
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	1,85	1,85	–	–	1,85
<b>Fonds Société Catégorie revenu fixe</b>													
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	1,20	–	0,60	0,60	–	–	–	0,60	–	1,20	–	–	1,20
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	1,40	–	0,65	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,40
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	1,30	–	0,60	0,60	–	–	–	–	–	1,30	–	–	–
Fonds du marché monétaire Dynamique <sup>5)</sup>	0,50	–	0,50	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	1,40	–	0,65	0,65	–	–	–	0,65	–	1,40	–	–	1,40
<b>Fonds Société Catégorie Power</b>													
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique <sup>6)</sup>	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
<b>Fonds Société Catégorie Valeur</b>													
Catégorie américaine Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	2,00	–	–	–	2,00
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	1,90	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,90
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	–	–	–	1,90
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	2,00	–	–	–	1,85
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>													
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	1,85	–	0,85	0,85	–	–	–	0,85	–	1,85	–	–	1,85
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie de rendement à prime Dynamique	1,85	–	0,85	–	–	–	–	0,85	–	–	–	–	1,85
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	2,00	–	1,00	1,00	–	–	–	–	2,00	–	–	–	–
Catégorie de ressources stratégique Dynamique <sup>7)</sup>	2,00	2,00	1,00	–	1,00	–	–	–	–	–	–	–	–

Nom du Fonds	Série (%)												
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	L	N	T
<b>Portefeuilles Société DynamiqueUltra</b>													
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	1,80	–	0,80	–	–	–	–	0,80	1,80	–	–	–	1,80
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	1,90	–	0,90	–	–	–	–	0,90	1,90	–	–	–	1,90
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	1,50	–	0,75	–	–	–	–	0,75	–	–	–	–	1,50
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	2,00	–	1,00	–	–	–	–	1,00	–	–	–	–	2,00

\* La série U est une série privée.

- 1) Les frais de gestion des séries FP et P du Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique sont respectivement de 0,75 % et de 1,50 %.
- 2) Les frais de gestion des séries A1 et F1 du Fonds Croissance canadienne Power Dynamique sont respectivement de 1,85 % et de 0,85 %.
- 3) Les frais de gestion de la série A1 du Fonds canadien de dividendes Dynamique sont de 1,90 %.
- 4) Les frais de gestion des séries A1 et F1 du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique sont respectivement de 1,80 % et de 0,80 %.
- 5) Les frais de gestion de la série C de la Catégorie Marché monétaire Dynamique sont de 0,55 %.
- 6) Les frais de gestion des séries A1, F1 et T1 de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique sont respectivement de 2,00 %, de 1,00 % et de 2,00 %.
- 7) Les frais de gestion des séries A1, F1 et G1 de la Catégorie de ressources stratégique Dynamique sont respectivement de 2,00 %, de 1,00 % et de 2,00 %.

## 6. Frais d'administration à taux fixe et charges d'exploitation

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique paie ses propres charges d'exploitation, soit les charges liées à ses activités, dont les frais juridiques, les frais de comptabilité, les intérêts, les droits de garde, les taxes et impôts ainsi que les frais d'administration liés à l'émission et au rachat de ses titres (à l'exclusion des frais d'acquisition reportés qui sont à payer par les porteurs de titres) et aux autres services administratifs offerts aux porteurs de titres, de même que les coûts de production des rapports financiers et d'autres rapports et les coûts relatifs au respect des lois, réglementations et politiques applicables, et d'autres frais et charges.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation de chaque Fonds, à l'exception du Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, (les « Fonds FAF ») sauf les frais du Fonds (définis ci-après), (les « charges d'exploitation »), en contrepartie du paiement au gestionnaire, par chaque Fonds FAF, de frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration ») pour chaque série d'un Fonds FAF. Les frais d'administration payés au gestionnaire par un Fonds FAF pour une série donnée peuvent être, pour quelque période que ce soit, inférieurs ou supérieurs aux charges d'exploitation engagées par le gestionnaire pour cette série. Les charges d'exploitation comprennent, entre autres, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité, les honoraires d'agent des transferts et les frais de tenue des registres, les droits de garde, les frais d'administration et les frais pour les services de fiduciaire liés aux régimes enregistrés, les frais d'impression et de diffusion des prospectus, des notices annuelles, des aperçus des fonds et des documents d'information continue, les frais juridiques, les

frais bancaires, les coûts liés à la communication aux investisseurs et les droits de dépôt réglementaires. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment.

Les « frais du Fonds », à payer par tous les Fonds FAF, sont les frais, coûts et charges liés à l'ensemble des impôts et taxes, des emprunts et des intérêts, les jetons de présence des administrateurs des Sociétés, les frais liés aux assemblées des porteurs de titres, les frais du comité d'examen indépendant ou d'un autre comité consultatif et les frais liés à la conformité aux exigences gouvernementales et réglementaires imposées depuis le 30 mai 2012 [dont celles relatives i) aux charges d'exploitation, ii) à la conformité aux nouvelles IFRS, iii) à la conformité aux règles canadiennes relatives à la déclaration des opérations sur dérivés de gré à gré et iv) à la conformité à la « règle Volcker » (Volcker Rule) de la loi *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et à d'autres règlements américains applicables], et les nouveaux types de frais, charges ou coûts qui n'étaient pas engagés avant le 30 mai 2012, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges d'exploitation ou les frais liés aux services externes qui n'étaient généralement pas facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif avant le 30 mai 2012.

Les frais d'administration correspondent à un pourcentage déterminé de la valeur liquidative d'une série, et ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion d'un Fonds. Les taux des frais d'administration annuels de chaque série sont indiqués ci-dessous.

Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>																			
<b>Fonds de base Dynamique</b>																			
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	0,08	–	–
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,15
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	–	0,19	–	0,08	–	–	–	–	–	0,04	–	–
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Fonds d'actions européennes Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	0,07	–	–
Fonds équilibré mondial Dynamique	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	0,09
Fonds d'actions mondiales Dynamique	0,09	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	0,09	–	–	–	–	–	0,04	–	–
Fonds d'actions internationales Dynamique	0,10	–	0,09	–	–	–	–	0,09	0,25	–	0,09	–	0,12	0,09	–	–	0,04	–	0,10

Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>																			
Fonds de dividendes Dynamique	0,17	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,17	–	–	–	–	0,08	–	–	0,04	–	0,16
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	0,04	–	0,15
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	0,17	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,17	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,15
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,05	–	–
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu de retraite Dynamique	0,07	–	0,07	0,07	–	–	–	–	–	0,07	0,07	–	–	–	–	–	0,07	–	–
Fonds de petites entreprises Dynamique <sup>2)</sup>	0,18	–	0,18	–	0,09	–	–	–	0,20	–	0,09	–	0,09	–	–	–	0,04	–	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique*	0,07	–	0,07	0,07	–	–	–	–	0,16	0,07	0,07	–	–	–	–	–	0,04	–	–
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	0,10	0,10	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	0,10	0,10	0,03	–	0,10
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	0,10	0,10	–	–	0,10	0,10	–	–	–	0,10	0,10	0,03	–	–
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>																			
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	0,07	–	0,07	0,07	–	–	–	0,07	0,15	0,07	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,07
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	0,14	–	0,07	–	–	–	–	–	0,14	0,14	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	–
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	0,15	0,15	–	–	–	–	–	0,05	–	0,15
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	0,13	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	0,05	–	–
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	0,13	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique <sup>1)</sup>	0,14	–	0,06	0,06	–	–	–	–	0,14	0,14	0,06	–	–	–	–	–	0,03	0,14	–
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,06	–	–
Fonds du marché monétaire Dynamique	0,14	–	0,12	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	0,15	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,15	0,09	–	–	–	–	–	0,06	–	–
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	0,08	–	0,08	0,08	–	–	–	0,08	0,17	0,08	0,08	–	–	–	–	–	0,06	–	0,08
<b>Fonds Power Dynamique</b>																			
Fonds Croissance américaine Power Dynamique <sup>2)</sup>	0,18	–	0,17	–	–	–	0,12	0,17	–	–	0,08	–	0,08	–	–	0,18	0,04	–	0,18
Fonds équilibré Power Dynamique	0,15	–	0,14	–	–	–	–	0,14	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,15
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique <sup>2)</sup>	0,10	–	0,08	–	–	–	–	0,08	0,18	–	0,08	–	0,08	–	–	–	0,04	–	0,10
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	0,18	–	0,10	–	–	–	–	–	0,22	–	0,10	–	–	–	–	–	0,05	–	–
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>																			
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	0,14	–	0,14	0,14	–	–	–	–	–	0,14	0,14	–	0,14	–	–	–	0,07	–	–
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	0,17	–	0,15	–	–	–	–	0,15	0,17	–	0,08	–	–	–	–	–	0,05	–	0,17
Fonds d'achats périodiques Dynamique	0,17	–	0,12	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds évolution énergétique Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	–	–	0,05	–	0,10
Fonds de revenu énergétique Dynamique	0,16	–	0,08	–	–	–	–	–	0,08	0,16	–	0,08	–	0,08	–	–	0,04	–	0,16
Fonds de services financiers Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	0,21	–	0,10	–	–	–	–	–	0,06	–	0,20
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	0,15	–	–	–	–	–	0,08	–	0,15
Fonds immobilier mondial Dynamique	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,10	–	–	0,10	–	–	–	–	–	0,05	–	0,10
Fonds de métaux précieux Dynamique	0,18	–	0,16	–	–	–	–	–	0,18	–	0,07	–	–	–	–	–	0,04	–	–
Fonds de rendement à prime Dynamique*	0,14	–	0,14	0,14	–	–	–	–	–	0,14	0,14	–	0,14	–	–	–	0,07	–	–
Fonds durable de titres de créance Dynamique	0,13	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	0,13	0,13	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions durables Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>																			
Fonds américain Dynamique	0,15	–	0,09	0,09	–	–	–	0,09	0,20	0,15	0,09	–	–	–	–	–	0,04	–	0,15
Fonds canadien de dividendes Dynamique <sup>4)</sup>	0,16	–	0,15	–	–	–	–	–	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	–
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	0,17	–	0,08	–	–	–	–	0,08	–	–	–	–	–	0,08	–	–	0,04	–	0,16
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,14	–	–	0,14	–	–	–	–	–	0,09	–	0,14
Fonds mondial de découverte Dynamique	0,12	–	0,09	–	–	–	–	0,09	0,22	–	0,09	–	–	–	–	–	0,04	–	0,12
Fonds mondial de dividendes Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	0,19	–	0,08	–	–	0,08	–	–	0,04	–	0,08
Fonds international de découverte Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	–	–	–	0,08
Fonds Valeur équilibré Dynamique	0,07	–	0,07	–	–	–	–	0,07	0,16	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,07
Fonds Valeur du Canada Dynamique	0,08	–	0,07	–	–	–	–	0,07	0,17	–	0,07	–	–	–	–	–	0,03	–	0,08
<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>																			
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	0,07	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,07
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	0,07	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,07
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	0,07	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,07
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	0,07	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,07
<b>Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra</b>																			
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,15	0,15	–	0,08	–	–	0,08	–	–	0,05	–	0,14
Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra	0,15	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–
Portefeuille équilibré DynamiqueUltra	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,14	0,14	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	0,14
Portefeuille défensif DynamiqueUltra	0,14	–	0,14	–	–	–	–	–	–	–	0,14	–	–	–	–	–	0,05	–	–
Portefeuille Actions DynamiqueUltra	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,10	0,14	–	0,09	–	–	0,09	–	–	0,05	–	0,10
Portefeuille Croissance DynamiqueUltra	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,09	0,14	–	0,08	–	–	0,08	–	–	0,05	–	0,09
<b>Fonds communs de placement alternatifs Dynamique</b>																			
Fonds de performance Alpha II Dynamique	0,07	–	0,06	0,06	–	–	–	0,06	–	0,07	–	–	–	–	–	–	–	–	0,07
Fonds de rendement absolu de titres de créance Dynamique <sup>3)7)</sup>	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique <sup>7)</sup>	0,90	–	0,90	0,90	–	–	–	0,90	–	–	0,90	–	–	–	–	0,90	–	0,90	–
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	0,05	–	0,05	0,05	–	–	–	0,05	–	0,05	–	–	–	–	–	–	–	–	0,05
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique*	0,14	–	0,14	0,14	–	–	–	–	–	0,14	0,14	–	–	–	–	–	0,07	–	–
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	0,06	–	0,06	0,06	–	–	–	–	–	0,06	0,06	–	–	–	–	–	0,05	–	–
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	–	–	0,10	0,10	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>																			
<b>Fonds Société Catégorie revenu d'actions</b>																			
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,10	–	–	0,10	–	–	–	–	–	0,04	–	0,10
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	0,08	–	0,08	0,08	–	–	–	0,08	0,15	0,08	0,08	–	–	0,07	–	–	–	–	0,08



Nom du Fonds	Série (%)																		
	A	E	F	FH	FI	FL	FN	FT	G	H	I	IN	IP	IT	L	N	O	P	T
<b>Fonds Société Catégorie revenu fixe</b>																			
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	0,07	–	0,07	0,07	–	–	–	0,07	–	0,07	0,07	–	–	0,07	–	–	–	–	0,07
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Fonds du marché monétaire Dynamique <sup>5)</sup>	0,18	–	0,18	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	0,09	0,09	–	–	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	0,11	–	0,11	0,11	–	–	–	0,11	–	0,11	0,11	–	–	0,11	–	–	–	–	0,11
<b>Fonds Société Catégorie Power</b>																			
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	0,18	0,12	0,17	–	–	–	–	0,17	–	–	–	–	0,12	–	–	–	–	–	0,18
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	–	–	0,09	–	–	–	–	–	0,20
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique <sup>7)</sup>	0,20	–	0,18	–	–	–	–	0,18	0,22	–	–	–	0,09	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	0,10	–	0,10	0,10	–	–	–	–	–	–	–	0,10
<b>Fonds Société Catégorie Valeur</b>																			
Catégorie américaine Dynamique	0,15	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,09	–
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	0,08	–	0,07	–	–	–	–	0,07	0,18	–	0,07	–	0,08	–	–	–	–	0,04	–
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	0,16	–	0,08	0,08	–	–	–	0,08	–	0,16	0,08	–	–	–	–	–	–	–	0,16
Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,14	–	–	0,14	–	–	–	–	–	–	0,09	–
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	0,12	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,07	–
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	–	–	0,06	–
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	0,08	–	0,08	–	–	–	–	0,08	0,17	–	0,08	–	–	–	–	–	–	0,04	–
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>																			
Catégorie de rendement spécialisé Dynamique	0,14	–	0,14	0,14	–	–	–	0,14	–	0,14	–	–	0,14	–	–	–	–	–	0,14
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	0,15	–	0,15	–	–	–	–	0,15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,15
Catégorie de rendement à prime Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0,20
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	0,20	–	0,20	–	–	–	–	0,20	–	–	0,14	–	0,14	–	–	–	–	0,06	–
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	0,09	–	0,09	0,09	–	–	–	–	0,19	–	0,09	–	–	–	–	–	–	0,05	–
Catégorie de ressources stratégique Dynamique <sup>6)</sup>	0,20	0,08	0,20	–	0,08	–	–	–	–	–	0,08	–	0,17	–	–	–	–	0,06	–
<b>Portefeuilles Société DynamiqueUltra</b>																			
Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,15	0,16	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	0,09
Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,15	0,18	–	0,10	–	–	0,10	–	–	–	–	0,10
Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra	0,13	–	0,13	–	–	–	–	0,13	–	–	0,13	–	–	–	–	–	–	0,05	–
Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra	0,10	–	0,10	–	–	–	–	0,10	–	–	0,09	–	–	0,09	–	–	–	–	0,10
Portefeuille Catégorie Croissance DynamiqueUltra	0,09	–	0,09	–	–	–	–	0,09	–	–	0,08	–	–	0,08	–	–	–	–	0,09

\* La série U est une série privée.

1) Les frais d'administration des séries FP et P du Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique sont respectivement de 0,13 % et de 0,14 %.

2) Les frais d'administration des séries A1 et F1 du Fonds Croissance canadienne Power Dynamique sont respectivement de 0,19 % et de 0,18 %.

3) Les frais d'administration des séries A1 et F1 du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique sont de 0,09 %.

4) Les frais d'administration de la série A1 du Fonds canadien de dividendes Dynamique sont de 0,20 %.

5) Les frais d'administration de la série C de la Catégorie Marché monétaire Dynamique sont de 0,18 %.

6) Les frais d'administration des séries A1 et F1 de la Catégorie de ressources stratégique Dynamique sont respectivement de 0,18 % et de 0,18 %.

7) Les frais d'administration de la série OP du Fonds de petites entreprises Dynamique, du Fonds Croissance américaine Power Dynamique, de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique, du Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique et du Fonds d'opportunités de crédit Dynamique sont respectivement de 0,04 %, de 0,05 %, de 0,05 %, de 0,05 % et de 0,05 %.

8) Les frais d'administration des séries A1, F1 et T1 de la Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique sont de 0,11 %.

Par ailleurs, au cours de la période close le 31 décembre 2023, le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique a payé au gestionnaire XX \$ (XX \$ pour la période close le 31 décembre 2022) au titre des services administratifs rendus par celui-ci. Ceux-ci sont inscrits en tant que « frais d'administration liés aux porteurs de parts » dans l'état du résultat global, le cas échéant.

Le gestionnaire consent à absorber certaines charges associées à certains Fonds. Les charges absorbées sont présentées dans l'état du résultat global au poste « Charges absorbées par le gestionnaire », le cas échéant. De telles absorptions sont, s'il y a lieu, calculées selon les modalités du prospectus ou, dans certaines circonstances, le gestionnaire peut y mettre fin à tout moment et sans préavis.

## 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 31 décembre 2023 et 2022

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>										
<b>FONDS DE BASE DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique</b>										
Série A	1 736 663	1 973 524	20 422	55 541	–	–	(300 569)	(187 080)	1 456 516	1 841 985
Série F	3 422 701	5 573 269	178 610	279 146	12 146	–	(2 250 545)	(2 338 039)	1 362 912	3 514 376
Série I	62 817	278 484	33	151 012	1 853	1 026	(13 957)	(16 722)	50 746	413 800
Série O	519 103	11 631 245	107 541	205 201	16 078	36 092	(24 070)	(655 035)	618 652	11 217 503
<b>Fonds équilibré Blue Chip Dynamique</b>										
Série A	36 654 008	37 771 857	1 064 276	876 998	1 036 218	1 336 310	(2 901 811)	(2 785 754)	35 852 691	37 199 411
Série F	14 438 675	13 678 436	943 640	1 241 440	442 697	477 815	(1 433 137)	(1 354 763)	14 391 875	14 042 928
Série FT	694 608	705 780	25 206	6 437	5 346	6 551	(64 260)	(67 202)	660 900	651 566
Série G	4 204 136	4 543 997	35	1 063	123 627	167 213	(292 910)	(234 191)	4 034 888	4 478 082
Série I	2 439 840	2 588 498	27 435	61 774	91 478	119 128	(263 821)	(217 726)	2 294 932	2 551 674
Série O	4 817 713	4 943 900	84 608	84 359	191 501	233 087	(217 797)	(251 391)	4 876 025	5 009 955
Série T	5 906 211	5 909 159	294 309	417 725	42 839	43 061	(469 809)	(397 227)	5 773 550	5 972 718
<b>Fonds d'actions Blue Chip Dynamique</b>										
Série A	9 217 282	9 547 744	648 360	259 841	409 703	7 013	(716 627)	(659 113)	9 558 718	9 155 485
Série F	3 513 108	3 524 399	734 646	184 518	181 740	35 810	(273 936)	(278 043)	4 155 558	3 466 684
Série G	828 535	917 538	1 734	417	37 528	2 124	(31 016)	(46 261)	836 781	873 818
Série I	565 290	651 721	11 670	12 613	32 227	14 800	(219 628)	(16 215)	389 559	662 919
Série O	83 029	75 045	7 250	1 684	5 671	1 690	(200)	(255)	95 750	78 164
<b>Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique</b>										
Série A	504 297	411 043	27 846	61 310	–	–	(77 774)	(26 023)	454 369	446 330
Série F	422 134	469 764	2 024	94 072	–	–	(126 832)	(8 642)	297 326	555 194
Série FT	300 624	304 546	61 695	96 687	2 519	3 329	(33 184)	(10 496)	331 654	394 066
Série I	25 780	2 315	54	55	–	–	(23 396)	(11)	2 438	2 359
Série T	24 045	17 017	–	5 634	67	66	(21 273)	(1 131)	2 839	21 586
<b>Fonds d'actions européennes Dynamique</b>										
Série A	881 712	892 021	28 096	12 253	–	–	(153 005)	(75 427)	756 803	828 847
Série F	795 367	971 557	30 554	152 915	–	–	(183 903)	(113 068)	642 018	1 011 404
Série I	18 856	21 310	417	1 916	–	–	(175)	(4 441)	19 098	18 785
Série O	10 834	10 913	–	–	–	–	(25)	(38)	10 809	10 875
<b>Fonds équilibré mondial Dynamique</b>										
Série A	8 465 875	9 404 905	468 547	334 572	53 354	66 747	(723 047)	(845 830)	8 264 729	8 960 394
Série F	2 106 494	2 282 850	160 615	140 090	19 955	23 881	(247 364)	(284 041)	2 039 700	2 162 780
Série FT	150 894	60 522	34 233	105 700	237	361	(2 731)	(26 037)	182 633	140 546
Série I	345 933	391 183	10 857	17 050	5 132	6 336	(27 801)	(45 533)	334 121	369 036
Série T	985 248	1 159 001	145 430	25 935	14 527	19 028	(95 164)	(138 597)	1 050 041	1 065 367
<b>Fonds d'actions mondiales Dynamique</b>										
Série A	2 501 404	2 665 848	244 646	111 809	93 803	7 088	(256 496)	(215 389)	2 583 357	2 569 356
Série F	957 148	1 011 985	103 848	53 816	42 311	13 009	(118 868)	(130 060)	984 439	948 750
Série I	124 247	175 039	14 093	12 303	8 345	4 668	(39 078)	(40 134)	107 607	151 876
Série O	58 966 334	67 930 723	156 187	182 798	3 533 745	1 715 055	(6 568 549)	(3 345 384)	56 087 717	66 483 192
<b>Fonds d'actions internationales Dynamique</b>										
Série A	3 065 492	3 475 401	30 526	38 442	12 334	22 302	(235 572)	(244 180)	2 872 780	3 291 965
Série F	3 701 505	3 993 653	199 366	265 569	45 340	56 695	(433 936)	(831 563)	3 512 275	3 484 354
Série FT	51 056	36 140	3 605	834	1 119	1 983	(5 073)	–	50 707	38 957
Série G	441 486	482 280	–	–	2 460	4 093	(47 226)	(23 856)	396 720	462 517
Série I	255 784	287 228	1 063	2 556	5 585	7 238	(8 958)	(25 092)	253 474	271 930
Série IT	17 759	17 274	–	–	209	394	(4 251)	(89)	13 717	17 579
Série O	612 504	631 352	–	665	15 450	30 833	(58 941)	(49 766)	569 013	613 084
Série T	1 877 473	2 352 077	9 697	8 501	24 223	40 720	(115 333)	(265 213)	1 796 060	2 136 085
<b>FONDS DE REVENU D' ACTIONS DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds de dividendes Dynamique</b>										
Série A	51 779 978	46 627 953	3 348 215	4 986 621	497 689	258 637	(4 123 706)	(2 892 374)	51 502 176	48 980 837
Série F	10 326 621	9 200 253	1 113 291	1 041 962	100 992	59 052	(857 962)	(564 360)	10 682 942	9 736 907
Série FT	198 222	48 133	60 759	80 674	1 541	905	(3 252)	(711)	257 270	129 001
Série G	2 009 901	2 244 558	395	461	19 981	13 357	(199 630)	(134 970)	1 830 647	2 123 406
Série IT	717 544	728 611	19 791	18 108	18 732	19 969	(48 115)	(65 955)	707 952	700 733
Série O	23 780 904	26 435 849	187 024	135 416	443 317	390 794	(1 752 245)	(2 383 474)	22 659 000	24 578 585
Série T	4 283 906	3 464 981	231 046	614 618	66 140	69 483	(550 355)	(92 867)	4 030 737	4 056 215
<b>Fonds de revenu de dividendes Dynamique</b>										
Série A	16 428 108	17 415 535	246 442	637 779	266 468	274 476	(1 483 417)	(1 146 798)	15 457 601	17 180 992
Série F	4 907 100	5 121 489	157 523	235 404	72 109	69 271	(406 613)	(345 745)	4 730 119	5 080 419
Série FT	23 477	53 179	38 978	2 472	367	464	(132)	(32 858)	62 690	23 257
Série G	1 414 757	1 683 143	1 888	–	24 488	27 336	(123 090)	(135 019)	1 318 043	1 575 460
Série I	2 099 490	2 217 572	4 419	108 392	58 488	63 239	(227 463)	(94 596)	1 934 934	2 294 607
Série O	8 118 067	7 732 828	237 040	150 971	245 497	224 057	(422 267)	(362 825)	8 178 337	7 745 031
Série T	907 305	833 254	94 135	126 338	12 881	14 769	(77 121)	(32 188)	937 200	942 173

## FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Fonds d'actions productives de revenu Dynamique</b>										
Série A	78 320 401	76 269 644	2 977 350	5 383 105	1 265 027	1 209 450	(6 772 851)	(4 443 437)	75 789 927	78 418 762
Série F	96 920 695	86 887 148	7 949 062	10 325 111	1 541 699	1 345 162	(10 026 549)	(5 689 661)	96 384 907	92 867 760
Série FT	916 877	442 781	271 375	233 522	9 262	9 166	(194 089)	(29 153)	1 003 425	656 316
Série G	5 213 170	5 840 798	2 334	5 871	84 731	91 909	(398 306)	(343 720)	4 901 929	5 594 858
Série I	13 160 659	12 093 759	337 376	2 585 404	291 457	298 510	(2 545 906)	(1 929 628)	11 243 586	13 048 045
Série O	79 078 251	71 004 767	1 592 387	6 372 987	2 095 922	1 923 374	(7 833 137)	(2 447 497)	74 933 423	76 853 631
Série T	15 699 041	13 858 501	1 895 863	1 730 411	206 510	201 212	(1 412 669)	(874 900)	16 388 745	14 915 224
<b>Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique</b>										
Série A	5 204 560	5 116 062	331 790	187 058	83 798	86 574	(490 411)	(269 225)	5 129 737	5 120 469
Série F	3 146 163	2 522 945	953 854	296 061	43 503	27 771	(553 340)	(202 363)	3 590 180	2 644 414
Série O	38 327 685	43 362 312	196 318	35 653	1 034 680	1 238 007	(4 322 012)	(2 547 788)	35 236 671	42 088 184
<b>Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique</b>										
Série A	7 973 906	8 578 928	433 047	267 297	125 438	141 052	(891 487)	(571 436)	7 640 904	8 415 841
Série F	4 320 893	4 446 853	246 099	377 340	52 063	58 760	(407 110)	(621 649)	4 211 945	4 261 304
<b>Fonds de revenu de retraite Dynamique</b>										
Série A	3 198 268	1 678 863	327 992	967 805	48 694	31 093	(839 130)	(142 883)	2 735 824	2 534 878
Série F	7 022 894	7 184 343	689 115	1 891 388	86 227	92 203	(2 780 443)	(1 990 460)	5 017 793	7 177 474
Série FH	299 986	435 597	1 826	66 253	1 164	1 949	(232 414)	(101 550)	70 562	402 249
Série H	127 085	41 370	12 922	22 416	1 737	934	(68 557)	(297)	73 187	64 423
Série I	146 791	269 624	7 603	33 914	4 957	9 051	(62 573)	(118 380)	96 778	194 209
Série O	9 376 295	8 870 143	-	384 515	4 395	367 459	(1)	(1)	9 380 689	9 622 116
<b>Fonds de petites entreprises Dynamique</b>										
Série A	5 715 315	6 725 472	53 552	69 592	37 252	41 958	(592 232)	(514 958)	5 213 887	6 322 064
Série F	2 401 498	2 592 981	58 769	100 241	25 248	27 129	(651 913)	(225 488)	1 833 602	2 494 863
Série FI	8 130	8 130	-	-	-	-	-	-	8 130	8 130
Série G	1 137 281	1 399 069	-	173	8 210	9 476	(133 703)	(147 307)	1 011 788	1 261 411
Série I	482 931	501 998	173 248	49 106	2 423	2 677	(59 804)	(54 993)	598 798	498 788
Série IP	92 394	90 572	-	-	1 723	1 596	(668)	(661)	93 449	91 507
Série O	39 671 037	40 762 399	867 889	151 574	484 926	501 848	(3 205 821)	(1 560 855)	37 818 031	39 854 966
Série OP	1 963 677	2 056 879	9 877	28 822	23 906	25 317	(131 287)	(85 884)	1 866 173	2 025 134
<b>Fonds de rendement stratégique Dynamique</b>										
Série A	153 072 367	150 858 484	6 626 561	11 297 177	3 613 578	3 479 335	(16 971 949)	(10 774 756)	146 340 557	154 860 240
Série F	81 867 817	73 948 589	6 578 573	8 995 969	1 864 459	1 597 256	(10 789 691)	(5 883 322)	79 521 158	78 658 492
Série FH	489 467	512 824	18 279	61 749	5 431	4 912	(113 302)	(133 717)	399 875	445 768
Série G	18 912 733	21 392 839	3 199	3 541	479 050	510 247	(1 793 250)	(1 663 677)	17 601 732	20 242 950
Série H	817 681	876 475	19 161	91 990	14 322	16 726	(152 741)	(115 089)	698 423	870 102
Série I	4 995 205	6 167 168	36 286	729 735	154 175	196 974	(921 039)	(1 096 946)	4 264 627	5 996 931
Série O	6 898 971	6 098 488	120 002	377 120	297 760	257 210	(386 638)	(117 760)	6 930 095	6 615 058
Série U	115	149 652	-	1 003	7	-	-	(150 461)	122	194
<b>Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique</b>										
Série A	13 302 496	4 390 785	835 196	368 121	180 481	55 023	(1 429 867)	(383 328)	12 888 306	4 430 601
Série F	4 415 428	1 766 123	618 637	285 072	61 796	21 377	(428 137)	(152 287)	4 667 724	1 920 285
Série FH	421 388	-	8 147	-	2 094	-	(14 108)	-	417 521	-
Série FL	1 074 968	1 168 836	26 946	55 198	7 736	7 830	(90 144)	(143 577)	1 019 506	1 088 287
Série FN	1 112 998	1 044 332	53 288	124 409	6 527	6 871	(137 925)	(37 680)	1 034 888	1 137 932
Série FT	48 241	-	55 396	-	120	-	(21 569)	-	82 188	-
Série H	469 630	-	56 262	-	5 344	-	(17 851)	-	513 385	-
Série I	324 005	-	4 245	-	6 511	-	(28 046)	-	306 715	-
Série L	2 869 025	3 390 705	202 277	175 139	39 082	41 813	(415 811)	(402 628)	2 694 573	3 205 029
Série N	738 318	1 010 805	14 334	22 055	8 171	11 726	(75 112)	(122 531)	685 711	922 055
Série T	974 451	-	8 198	-	10 007	-	(69 133)	-	923 523	-
<b>Fonds de rendement stratégique américain Dynamique</b>										
Série A	4 481 471	3 094 712	480 580	985 094	77 323	53 498	(619 426)	(238 496)	4 419 948	3 894 808
Série F	1 990 711	701 126	67 585	1 255 854	33 709	27 050	(465 895)	(26 769)	1 626 110	1 957 261
Série FH	99 434	86 578	6 698	14 969	1 553	1 163	(5 767)	(4 741)	101 918	97 969
Série FL	773 974	-	12 101	-	16 055	-	(54 632)	-	747 498	-
Série FN	125 155	-	48	-	-	-	(1 230)	-	123 973	-
Série H	340 081	265 371	38 723	47 195	3 825	3 702	(58 488)	(21 876)	324 141	294 392
Série I	145 778	179 203	5 074	493	2 902	3 166	(14 353)	(24 768)	139 401	158 094
Série L	3 588 615	-	98 076	-	64 266	-	(361 038)	-	3 389 919	-
Série N	88 418	-	9	-	77	-	(3 931)	-	84 573	-
Série O	1 960 466	1 217 217	803 326	232 671	70 844	36 283	(79 440)	(43 847)	2 755 196	1 442 324
<b>FONDS À REVENU FIXE DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds d'obligations Avantage Dynamique</b>										
Série A	19 507 446	22 439 694	703 620	387 415	310 472	422 021	(2 259 365)	(2 454 138)	18 262 173	20 794 992
Série F	21 797 945	19 106 734	1 218 478	3 896 134	312 048	306 865	(5 374 805)	(6 898 460)	17 953 666	16 411 273
Série FH	312 896	307 561	28 373	112 904	6 154	5 060	(169 278)	(55 722)	178 145	369 803
Série FT	90 386	22 153	9	-	19	38	(4 368)	(569)	86 046	21 622
Série G	1 749 465	2 181 636	-	-	27 617	40 902	(203 924)	(181 009)	1 573 158	2 041 529
Série H	117 458	130 615	-	-	1 736	2 194	(51 912)	(13 371)	67 282	119 438
Série I	197 578	353 007	-	4 021	5 249	9 191	(84 050)	(45 637)	118 777	320 582
Série O	860 907	820 235	-	-	21 825	22 151	-	-	882 732	842 386
Série T	15 462	2 889	1 505	12 309	83	165	(1)	-	17 049	15 363

**FONDS DYNAMIQUE**

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Fonds d'obligations canadiennes Dynamique</b>										
Série A	9 880 483	11 164 292	482 670	202 232	115 591	104 187	(1 068 319)	(1 140 083)	9 410 425	10 330 628
Série F	827 213	1 011 447	24 538	31 187	10 039	11 513	(150 959)	(269 941)	710 831	784 206
Série G	1 473 744	1 748 665	16 368	2 035	17 423	17 767	(202 388)	(121 979)	1 305 147	1 646 488
Série H	32 372	31 789	–	–	438	295	–	–	32 810	32 084
Série I	7 716 181	10 936 131	239 636	472 648	139 278	187 282	(1 422 179)	(2 823 658)	6 672 916	8 772 403
Série O	590 434 346	630 554 778	1 854 642	2 421 986	11 075 968	12 272 163	(108 043 479)	(35 562 878)	495 321 477	609 686 049
<b>Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique</b>										
Série A	2 127 401	2 072 321	192 426	40 871	30 701	23 339	(199 809)	(156 596)	2 150 719	1 979 935
Série F	3 215 606	2 806 671	364 272	100 661	28 879	24 612	(322 687)	(281 592)	3 286 070	2 650 352
Série FT	7 251	12 193	–	–	3	4	–	(4 949)	7 254	7 248
Série H	7 671	7 475	–	–	112	88	–	–	7 783	7 563
Série I	3 282	3 134	10 998	–	303	80	(11)	(10)	14 572	3 204
Série O	51 040 224	50 216 717	3 665 432	1 277 648	1 340 430	1 273 341	(3 268 644)	(3 518 853)	52 777 442	49 248 853
Série T	133	8 908	–	–	3	88	–	(8 866)	136	130
<b>Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique</b>										
Série A	1 306 122	1 590 750	503 902	11 648	19 324	20 857	(115 063)	(256 589)	1 714 285	1 366 666
Série F	328 211	362 161	63 731	5 759	7 571	6 727	(47 395)	(46 197)	352 118	328 450
Série FH	51 931	54 080	–	–	1 267	1 248	(220)	(4 624)	52 978	50 704
Série H	12 262	11 943	57	–	124	134	(3 380)	–	9 063	12 077
Série I	46 638	59 528	105	104	948	1 401	(37 181)	(12 275)	10 510	48 758
Série O	26 708 978	28 305 871	170 868	441 112	728 993	854 776	(3 152 056)	(1 702 590)	24 456 783	27 899 169
<b>Fonds à revenu fixe mondial Dynamique</b>										
Série A	924 407	41 215	1 226 414	87 625	23 573	1 031	(139 062)	(3 795)	2 035 332	126 076
Série F	5 404 643	2 352 665	5 134 410	631 520	101 796	52 140	(753 039)	(112 055)	9 887 810	2 924 270
Série FH	34 833	26 673	11 073	5 076	785	645	(146)	–	46 545	32 394
Série H	28 074	25 170	10 866	7	534	527	(21)	–	39 453	25 704
Série I	107	101	–	–	3	3	–	–	110	104
Série O	10 772 052	1 601 433	96 308	6 101 507	263 811	98 014	(602 465)	(621 032)	10 529 706	7 179 922
<b>Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique</b>										
Série A	23 641 638	26 040 229	1 400 586	613 508	500 159	438 816	(1 863 819)	(2 321 524)	23 678 564	24 771 029
Série F	8 013 596	8 644 349	3 612 723	421 089	146 436	116 489	(687 088)	(932 008)	11 085 667	8 249 919
Série FH	72 594	76 289	46 660	–	2 145	2 001	(745)	(7 780)	120 654	70 510
Série FP	27 167	25 694	–	–	863	686	(1 065)	(30)	26 965	26 350
Série G	4 299 960	4 847 318	–	–	84 206	79 483	(418 896)	(495 346)	3 965 270	4 431 455
Série H	112 736	141 760	20	79	2 052	2 598	(19 055)	(545)	95 753	143 892
Série I	707 203	661 253	16 465	23 355	27 626	21 941	(19 519)	(23 092)	731 775	683 457
Série O	213 632 851	206 765 562	1 171 327	4 253 555	6 945 265	6 839 121	(13 850 639)	(13 076 635)	207 898 804	204 781 603
Série P	18 951	18 234	–	–	417	314	–	–	19 368	18 548
<b>Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique</b>										
Série A	5 456 879	3 115 413	4 318 887	1 460 376	213 606	65 257	(880 689)	(492 067)	9 108 683	4 148 979
Série F	4 912 311	2 103 004	1 954 328	3 752 990	175 938	78 794	(2 813 352)	(646 107)	4 229 225	5 288 681
Série FH	160 204	147 329	17 285	1 335	4 895	3 659	(13 621)	(25 480)	168 763	126 843
Série H	246 267	249 406	62 776	31 477	8 713	4 693	(54 737)	(45 399)	263 019	240 177
Série I	220 653	277 245	120 404	90 688	8 262	5 110	(130 795)	(179 450)	218 524	193 593
Série O	193 200	176 987	1 005 030	–	21 468	4 016	(45 344)	–	1 174 354	181 003
<b>Fonds du marché monétaire Dynamique</b>										
Série A	8 447 834	10 632 640	3 995 218	4 622 688	178 417	126 516	(4 554 303)	(5 865 040)	8 067 166	9 516 804
Série F	1 995 605	3 260 228	4 458 298	2 882 684	56 180	45 781	(1 012 440)	(3 832 756)	5 497 643	2 355 937
Série O	10 200 277	–	87 180	12 397 350	254 825	72 457	(1 311 479)	(427 020)	9 230 803	12 042 787
<b>Fonds d'obligations à court terme Dynamique</b>										
Série A	2 967 784	4 108 311	135 275	337 308	38 725	46 132	(523 963)	(996 648)	2 617 821	3 495 103
Série F	3 405 372	7 108 415	412 002	609 077	56 522	89 678	(700 831)	(4 347 227)	3 173 065	3 459 943
Série FH	124 644	187 241	2 894	170	1 062	2 148	(11 262)	(35 474)	117 338	154 085
Série H	127 700	156 320	5 890	10 858	991	1 344	(35 797)	(32 269)	98 784	136 253
Série I	978 392	1 235 318	100 229	375 141	19 519	23 148	(252 967)	(454 021)	845 173	1 179 586
Série O	128	124	–	–	3	2	–	–	131	126
<b>Fonds d'obligations à rendement total Dynamique</b>										
Série A	15 966 169	18 546 056	403 502	475 493	190 514	199 950	(1 882 339)	(2 448 649)	14 677 846	16 772 850
Série F	17 022 607	24 978 422	2 524 031	1 773 009	195 523	228 651	(2 605 633)	(9 944 630)	17 136 528	17 035 452
Série FH	288 313	326 632	2 628	959	1 557	1 929	(16 151)	(41 118)	276 347	288 402
Série FT	1 008 359	827 476	25 918	294 308	623	738	(158 227)	(124 971)	876 673	997 551
Série G	388 413	465 823	–	–	4 503	4 726	(30 502)	(46 021)	362 414	424 528
Série H	151 270	186 461	13 299	20 272	1 775	1 952	(4 764)	(30 915)	161 580	177 770
Série I	372 883	1 014 954	1 936	11 545	7 855	14 843	(155 738)	(511 535)	226 936	529 807
Série O	390 997 327	401 379 263	4 198 408	3 888 857	8 824 952	8 822 980	(18 420 276)	(19 853 654)	385 600 411	394 237 446
Série T	366 840	170 544	62 867	782 684	2 087	1 933	(144 532)	(576 818)	287 262	378 343

## FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>FONDS POWER DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds Croissance américaine Power Dynamique</b>										
Série A	53 287 819	57 346 513	1 764 105	3 687 106	–	–	(5 566 056)	(4 891 219)	49 485 868	56 142 400
Série F	43 718 869	43 405 474	3 930 304	10 260 727	–	–	(5 594 734)	(10 689 026)	42 054 439	42 977 175
Série FN	8 943 952	4 923 848	4 192 208	6 665 599	–	–	(6 313 509)	(4 300 171)	6 822 651	7 289 276
Série FT	2 135 630	2 057 199	364 375	124 340	34 020	66 913	(249 004)	(132 331)	2 285 021	2 116 121
Série IN	55 408	118 324	–	–	–	–	(405)	(29 011)	55 003	89 313
Série IP	848 066	1 206 761	13 594	97 624	–	–	(168 084)	(300 460)	693 576	1 003 925
Série N	3 053 994	3 707 667	56 105	178 713	–	–	(438 710)	(374 693)	2 671 389	3 511 687
Série O	5 818 950	5 700 126	17 747	48 789	–	–	(1 448)	(1 442)	5 835 249	5 747 473
Série OP	840	840	–	–	–	–	–	–	840	840
Série T	4 039 274	4 831 515	122 795	780 633	68 191	152 988	(360 511)	(976 130)	3 869 749	4 789 006
Série U	106 011	98 244	23 001	11 133	–	–	(10 613)	(11 645)	118 399	97 732
<b>Fonds équilibré Power Dynamique</b>										
Série A	13 790 759	15 204 376	659 637	299 008	28 066	–	(999 565)	(961 629)	13 478 897	14 541 755
Série F	3 138 599	3 238 659	407 684	212 453	34 533	–	(245 485)	(306 941)	3 335 331	3 144 171
Série FT	110 644	128 992	14 642	12 116	1 005	1 588	(7 942)	(14 237)	118 349	128 459
Série G	2 909 063	3 270 257	1 618	4	9 797	5	(162 297)	(162 568)	2 758 181	3 107 698
Série I	548 648	610 449	15 416	8 939	9 016	–	(238 400)	(34 967)	334 680	584 421
Série O	630 290	587 084	25 377	33 472	13 088	–	(1 094)	(1 495)	667 661	619 061
Série T	1 281 102	1 389 443	12 902	49 224	13 486	17 717	(81 631)	(131 340)	1 225 859	1 325 044
<b>Fonds Croissance canadienne Power Dynamique</b>										
Série A	4 808 809	5 059 742	211 714	133 425	–	–	(288 413)	(249 761)	4 732 110	4 943 406
Série A1	117 184	136 218	–	–	–	–	(13 368)	(5 569)	103 816	130 649
Série F	3 380 819	3 341 083	571 995	246 884	–	–	(331 117)	(219 657)	3 621 697	3 368 310
Série F1	6 138	7 502	–	–	–	–	(265)	(1 228)	5 873	6 274
Série FT	30 502	30 764	12 957	248	729	849	(13 410)	(3 286)	30 778	28 575
Série G	1 232 748	1 347 334	990	1 664	–	–	(94 197)	(47 255)	1 139 541	1 301 743
Série I	164 598	170 025	288	5 911	–	–	(91 740)	(4 265)	173 146	171 671
Série IP	475	475	–	–	–	–	–	–	475	475
Série O	16 713 691	20 737 879	93 246	88 355	–	–	(1 677 107)	(1 616 875)	15 129 830	19 209 359
Série T	1 793 478	1 985 199	24 580	34 696	40 666	59 234	(188 340)	(254 892)	1 670 384	1 824 237
<b>Fonds Croissance mondiale Power Dynamique</b>										
Série O	19 693 781	20 975 221	128 807	1 555 066	35 765	24 154	(1 846 912)	(1 770 956)	18 011 441	20 783 485
<b>Fonds de petites sociétés Power Dynamique</b>										
Série A	1 806 292	1 957 505	61 760	87 701	–	–	(177 431)	(133 409)	1 690 621	1 911 797
Série F	1 056 217	1 088 881	125 642	142 507	–	–	(159 907)	(162 858)	1 021 952	1 068 530
Série G	349 298	384 382	1 114	1 064	–	–	(16 754)	(12 647)	333 658	372 799
Série I	12 941	23 296	127	1 194	–	–	(169)	(1 270)	12 899	23 220
Série O	2 312 752	2 493 401	61 247	19 447	–	–	(105 075)	(142 982)	2 268 924	2 369 866
<b>FONDS SPÉCIALISÉS DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds de rendement spécialisé Dynamique</b>										
Série A	44 636 873	41 382 409	6 310 796	2 311 502	1 370 460	1 140 002	(3 962 769)	(2 498 778)	48 355 360	42 335 135
Série F	42 901 034	33 416 465	10 767 218	5 740 987	1 323 333	817 038	(6 865 795)	(3 315 653)	48 125 790	36 658 837
Série FH	655 783	638 388	30 786	60 650	9 945	10 149	(51 379)	(42 246)	645 135	666 941
Série H	601 300	696 576	14 169	18 647	8 222	9 487	(76 080)	(109 800)	547 611	614 910
Série I	3 270 376	3 866 245	36 805	249 061	82 646	169 473	(1 752 592)	(226 997)	1 637 235	4 057 782
Série IP	1 448 408	1 789 368	–	–	60 792	74 820	(417 506)	(215 005)	1 091 694	1 649 183
Série O	22 214 816	21 192 783	1 443 475	940 482	989 149	904 645	(2 451 448)	(1 441 730)	22 195 992	21 596 180
<b>Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique</b>										
Série A	3 413 194	3 334 323	225 872	307 908	50 968	29 183	(437 262)	(177 038)	3 252 772	3 494 376
Série F	1 512 496	1 876 247	606 301	862 032	27 094	24 272	(399 357)	(870 848)	1 746 534	1 891 703
Série FT	15 780	15 688	–	–	49	47	–	–	15 829	15 735
Série G	502 413	571 035	–	–	7 236	5 569	(51 553)	(37 093)	458 096	539 511
Série I	7 734	9 436	–	–	301	249	(2 012)	(80)	6 023	9 605
Série O	471	457	–	–	17	14	–	–	488	471
Série T	72 997	72 747	2 797	–	1 441	1 488	(2 901)	(845)	74 334	73 390
<b>Fonds d'achats périodiques Dynamique</b>										
Série A	4 836 900	6 304 232	4 471 541	7 763 773	83 178	48 420	(5 399 649)	(7 662 283)	3 991 970	6 454 142
Série F	3 256 878	4 615 068	2 471 831	4 708 688	58 242	55 460	(3 337 289)	(5 000 018)	2 449 662	4 379 198
<b>Fonds évolution énergétique Dynamique</b>										
Série A	6 001 030	6 884 859	117 551	365 753	59 051	65 419	(950 662)	(649 994)	5 226 970	6 666 037
Série F	5 661 343	10 292 833	149 113	526 666	69 210	139 388	(1 882 919)	(1 330 013)	3 996 747	9 628 874
Série FH	56 352	102 505	–	14 432	831	876	(6 790)	(61 021)	50 393	56 792
Série FT	72 090	79 415	–	52	1 041	1 262	(46 769)	(2 304)	26 362	78 425
Série H	75 778	69 819	–	5 058	674	668	(3 314)	(2 337)	73 138	73 208
Série I	213 336	267 079	9 344	1 666	4 616	5 230	(34 738)	(39 982)	192 558	233 993
Série O	3 526 252	3 446 811	87 619	48 931	62 283	17 934	(65 076)	(13 081)	3 611 078	3 500 595
Série T	130 431	173 888	9 884	4 504	1 587	2 075	(28 705)	(40 990)	113 197	139 477
<b>Fonds de revenu énergétique Dynamique</b>										
Série A	8 658 369	10 665 962	383 330	973 757	242 230	303 183	(1 422 302)	(1 466 801)	7 861 627	10 476 101
Série F	8 453 025	8 278 965	452 661	808 316	145 884	137 797	(1 924 232)	(559 348)	7 127 338	8 665 730
Série FT	3 379	3 251	464	629	121	87	(756)	(457)	3 208	3 510
Série G	613 316	667 233	–	–	18 097	18 455	(35 629)	(47 885)	595 784	637 803
Série I	202 425	179 554	16 750	86 884	9 203	7 654	(57 573)	(49 518)	170 805	224 574
Série O	201 220	211 956	–	25 838	11 047	11 805	(451)	(35 073)	211 816	214 526
Série T	95 006	111 855	7 869	8 627	681	618	(5 293)	(7 114)	98 263	113 986

**FONDS DYNAMIQUE**

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Fonds de services financiers Dynamique</b>										
Série A	8 194 027	9 038 683	181 785	348 701	84 319	104 158	(961 191)	(778 566)	7 498 940	8 712 976
Série F	5 645 161	6 127 808	323 300	385 082	65 553	82 374	(867 580)	(656 402)	5 166 434	5 938 862
Série FT	322 133	261 238	26 573	31 483	7 002	9 311	(56 485)	(28 499)	299 223	273 533
Série G	328 719	377 152	–	–	3 993	4 923	(22 211)	(27 063)	310 501	355 012
Série I	272 340	328 904	3 163	10 865	4 726	6 417	(31 027)	(27 270)	249 202	318 916
Série O	592 539	542 250	–	13 498	11 327	12 462	(67 332)	(10 121)	536 534	558 089
Série T	4 119 885	4 397 528	112 972	238 257	63 477	88 111	(409 848)	(330 901)	3 886 486	4 392 995
<b>Fonds mondial d'infrastructures Dynamique</b>										
Série A	26 099 748	27 702 055	477 772	1 456 727	249 004	728 023	(3 784 892)	(2 039 635)	23 041 632	27 847 170
Série F	25 765 942	25 428 868	1 872 185	2 140 389	309 931	638 911	(4 644 481)	(2 611 249)	23 303 577	25 596 919
Série FT	191 308	102 869	23 953	66 414	1 424	1 847	(15 268)	(11 945)	201 417	159 185
Série I	1 253 596	1 327 316	16 878	120 354	27 828	54 257	(347 316)	(122 105)	950 986	1 379 822
Série O	44 247 303	44 771 912	732 813	1 959 563	985 676	1 711 946	(5 924 098)	(3 524 629)	40 041 694	44 918 792
Série T	2 307 486	2 750 478	43 612	48 341	38 770	47 065	(335 456)	(182 073)	2 054 412	2 663 811
<b>Fonds immobilier mondial Dynamique</b>										
Série A	2 498 040	2 853 570	62 259	48 430	27 207	30 378	(233 767)	(289 350)	2 353 739	2 643 028
Série F	6 774 289	6 615 997	597 791	416 279	85 598	82 395	(678 189)	(806 738)	6 779 489	6 307 933
Série FT	157 185	43 120	117 144	20 180	5 619	894	(16 550)	(1 914)	263 398	62 280
Série I	1 358 314	1 143 206	28 927	83 607	30 195	22 725	(68 920)	(397 592)	1 348 516	851 946
Série O	2 415 009	1 591 249	367 470	772 130	22 136	36 534	(45 063)	(3 060)	2 759 552	2 396 853
Série T	737 288	657 434	23 728	78 641	4 298	7 381	(346 715)	(73 947)	418 599	669 509
<b>Fonds de métaux précieux Dynamique</b>										
Série A	20 866 583	23 062 980	538 565	700 413	–	–	(1 579 982)	(2 039 295)	19 825 166	21 724 098
Série F	7 823 457	7 777 799	701 394	959 372	–	–	(818 012)	(924 257)	7 706 839	7 812 914
Série G	2 573 898	2 962 574	1	1 965	–	–	(149 828)	(231 998)	2 424 071	2 732 541
Série I	698 026	717 209	28 713	18 436	–	–	(77 179)	(30 269)	649 560	705 376
Série O	324 313	262 176	1 990	49 176	–	–	(2 649)	(9 052)	323 654	302 300
<b>Fonds de rendement à prime Dynamique</b>										
Série A	37 407 063	24 604 963	28 701 930	3 019 856	1 603 210	569 698	(3 612 901)	(2 039 063)	64 099 302	26 155 454
Série F	57 533 174	33 008 744	39 028 988	8 345 298	2 164 680	744 131	(6 811 883)	(2 664 271)	91 914 959	39 433 902
Série FH	3 152 813	2 489 679	1 349 494	293 229	91 470	37 434	(337 815)	(239 446)	4 255 962	2 580 896
Série H	1 013 203	720 063	395 217	127 525	33 093	13 680	(52 999)	(36 183)	1 388 514	825 085
Série I	2 843 686	2 371 199	925 855	370 223	125 359	71 560	(539 880)	(313 474)	3 355 020	2 499 508
Série IP	12 858	13 180	–	–	701	462	(100)	(103)	13 459	13 539
Série O	39 309 680	30 715 422	16 271 837	2 715 241	2 355 675	1 214 366	(962 546)	(3 069 308)	56 974 646	31 575 721
Série U	8 465 544	8 398 164	4 676 525	653 365	48 732	22 210	(1 058 834)	(852 101)	12 131 967	8 221 638
<b>Fonds durable de titres de créance Dynamique</b>										
Série A	44 362	30 792	3 180	20 049	–	245	(571)	(835)	46 971	50 251
Série F	346 266	325 739	26 527	975	–	3 480	(9 400)	–	363 393	330 194
Série FH	25 522	25 241	7	7	–	267	–	–	25 529	25 515
Série H	25 403	25 183	8	7	–	206	–	–	25 411	25 396
Série I	103	101	–	–	–	2	–	–	103	103
<b>Fonds d'actions durables Dynamique</b>										
Série A	89 200	50 000	44 551	31 263	6 949	661	(15 019)	–	125 681	81 924
Série F	59 519	49 700	16 733	1 774	4 672	851	(10 505)	–	70 419	52 325
Série FT	104	100	–	–	7	2	–	–	111	102
Série I	102	100	–	–	10	2	–	–	112	102
Série T	104	100	–	–	6	2	–	–	110	102
<b>FONDS VALEUR DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds américain Dynamique</b>										
Série A	11 987 392	14 096 669	153 184	371 185	–	–	(1 238 729)	(1 128 256)	10 901 847	13 339 598
Série F	13 066 832	15 201 097	362 227	560 980	–	4 103	(1 766 163)	(1 565 827)	11 662 896	14 200 353
Série FH	9 283	24 899	3 193	3 554	–	17	(2 165)	(4 975)	10 311	23 495
Série FT	76 212	51 174	1 404	13 976	889	1 063	(8 088)	(1 180)	70 417	65 033
Série G	1 092 007	1 276 481	–	–	–	–	(68 129)	(64 338)	1 023 878	1 212 143
Série H	58 253	73 439	1 310	14	–	–	(2 931)	(9 048)	56 632	64 405
Série I	456 022	576 399	18 448	17 028	–	2 303	(49 093)	(58 157)	425 377	537 573
Série O	25 939 028	27 887 094	352 970	1 063 117	–	136 563	(1 456 616)	(1 079 620)	24 835 382	28 007 154
Série T	787 418	986 953	34 002	65 429	15 703	24 340	(111 369)	(82 408)	725 754	994 314
<b>Fonds canadien de dividendes Dynamique</b>										
Série A	14 620 669	13 760 544	1 416 764	949 987	234 497	220 239	(1 276 154)	(868 775)	14 995 776	14 061 995
Série A1	331 783	355 990	–	–	5 121	5 608	(27 691)	(17 905)	309 213	343 693
Série F	5 684 033	4 216 049	1 514 810	1 822 709	112 201	88 561	(578 596)	(646 976)	6 732 448	5 480 343
Série G	1 799 813	1 956 643	205	4 243	27 351	30 451	(95 783)	(105 375)	1 731 586	1 885 962
Série I	535 365	578 747	208 698	64 380	11 533	13 759	(161 662)	(66 779)	593 934	590 107
Série O	888 109	683 570	1 230 844	9 283	39 240	18 395	(44 610)	(1 948)	2 113 583	709 300
<b>Fonds de dividendes Avantage Dynamique</b>										
Série A	18 555 809	15 801 171	2 622 666	1 235 175	834 057	416 027	(1 639 945)	(1 045 777)	20 372 587	16 406 596
Série F	5 839 585	5 323 794	593 800	387 261	232 796	127 166	(960 160)	(478 469)	5 706 021	5 359 752
Série FT	427 340	336 361	120 535	78 257	3 547	3 486	(114 097)	(7 649)	437 325	410 455
Série I	7 374	11 104	–	–	268	328	(7 642)	(2 610)	–	8 822
Série IT	1 218 179	1 171 824	5 160	1 350	60 691	47 547	(55 325)	(12 041)	1 228 705	1 208 680
Série O	31 890 980	33 071 379	266 268	277 254	1 800 788	1 177 260	(3 891 535)	(2 210 655)	30 066 501	32 315 238
Série T	3 836 762	3 953 869	267 292	69 677	53 223	57 614	(470 619)	(353 987)	3 686 658	3 727 173

**FONDS DYNAMIQUE**

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique</b>										
Série A	67 793 729	80 283 961	1 108 275	2 252 874	–	–	(10 787 218)	(7 200 727)	58 114 786	75 336 108
Série F	32 531 631	38 807 536	1 390 409	2 961 232	57 642	–	(5 956 401)	(4 850 058)	28 023 281	36 918 710
Série FT	3 034 169	3 965 158	78 483	143 813	13 768	20 801	(591 277)	(444 797)	2 535 143	3 684 975
Série I	1 188 046	1 573 912	25 548	31 223	7 150	–	(188 324)	(192 166)	1 032 420	1 412 969
Série O	25 416 586	31 811 635	14 157	163 723	156 504	–	(3 707 176)	(2 747 766)	21 880 071	29 227 592
Série T	4 573 436	5 585 249	55 274	147 301	46 971	64 802	(1 052 876)	(507 242)	3 622 805	5 290 110
<b>Fonds mondial de découverte Dynamique</b>										
Série A	8 338 415	9 440 485	118 528	211 781	–	–	(911 420)	(636 981)	7 545 523	9 015 285
Série F	4 678 560	5 108 897	231 327	267 171	–	9 470	(681 941)	(347 038)	4 227 946	5 038 500
Série FT	94 657	60 581	17 402	20 234	1 244	2 184	(19 907)	(12 155)	93 396	70 844
Série G	865 977	1 011 841	32	460	–	–	(65 539)	(73 299)	800 470	939 002
Série I	451 983	532 602	138 399	30 087	–	4 546	(71 486)	(62 974)	518 896	504 261
Série O	9 427 442	9 786 995	117 859	314 836	–	80 909	(1 257 898)	(409 766)	8 287 403	9 772 974
Série T	928 354	1 010 687	5 729	63 873	14 621	26 152	(104 061)	(107 417)	844 643	993 295
<b>Fonds mondial de dividendes Dynamique</b>										
Série A	81 103 917	88 528 786	2 073 573	4 015 022	–	–	(10 995 694)	(5 801 973)	72 181 796	86 741 835
Série F	49 851 703	54 966 902	2 607 249	4 718 242	140 893	106 855	(10 093 256)	(6 154 787)	42 506 589	53 637 212
Série FT	5 600 157	5 384 430	275 251	528 557	75 144	101 475	(767 177)	(298 652)	5 183 375	5 715 810
Série G	1 720 182	2 067 936	460	857	–	–	(163 210)	(179 323)	1 557 432	1 889 470
Série I	2 493 252	3 257 779	137 616	196 145	23 398	26 244	(429 507)	(561 658)	2 224 759	2 918 510
Série IT	868 279	929 713	11 392	16 274	22 637	30 413	(68 302)	(34 245)	834 006	942 155
Série O	91 597 512	93 096 427	528 163	3 957 434	948 736	843 911	(18 553 908)	(3 159 131)	74 520 503	94 738 641
Série T	13 253 315	14 928 048	313 993	777 146	256 751	364 287	(1 686 413)	(1 408 814)	12 137 646	14 660 667
<b>Fonds international de découverte Dynamique</b>										
Série A	1 597 954	1 798 813	38 503	129 737	848	3 312	(135 596)	(318 051)	1 501 709	1 613 811
Série F	1 947 035	2 983 919	58 052	454 265	14 295	35 153	(298 184)	(1 248 985)	1 721 198	2 224 352
Série FT	27 154	30 017	–	–	182	393	(4 604)	(67)	22 732	30 343
Série I	237 445	203 377	23 384	20 378	5 082	5 443	(7 261)	(470)	258 650	228 728
Série T	122 843	204 290	213	5 632	1 947	3 378	(9 574)	(59 514)	115 429	153 786
<b>Fonds Valeur équilibré Dynamique</b>										
Série A	9 313 668	9 693 783	737 339	295 639	128 108	127 517	(808 054)	(526 723)	9 371 061	9 590 216
Série F	1 470 763	1 489 565	251 013	57 855	22 298	19 722	(107 599)	(112 176)	1 636 475	1 454 966
Série FT	796 971	680 172	12 045	54 524	1 494	1 922	(117 296)	(22 007)	693 214	714 611
Série G	1 894 480	2 150 098	–	102	27 575	26 368	(167 913)	(134 045)	1 754 142	2 042 523
Série I	767 773	792 576	4 543	43 303	15 911	18 055	(118 174)	(47 141)	670 053	806 793
Série O	11 597 512	9 047 528	705 924	1 638 785	278 627	226 008	(540 991)	(393 128)	12 041 072	10 519 193
Série T	1 628 756	1 754 082	105 978	42 506	20 965	23 659	(165 106)	(196 166)	1 590 593	1 624 081
<b>Fonds Valeur du Canada Dynamique</b>										
Série A	4 005 784	4 298 432	88 008	74 291	100 168	66 325	(269 687)	(237 259)	3 924 273	4 201 789
Série F	3 617 103	4 053 025	209 777	94 621	112 387	86 353	(364 384)	(398 206)	3 574 883	3 835 793
Série FT	103 541	34 305	4 447	54 179	1 296	1 321	(4 113)	(476)	105 171	89 329
Série G	941 505	1 039 131	724	76	25 118	18 066	(59 813)	(53 587)	907 534	1 003 686
Série I	290 084	292 895	687	7 392	10 692	10 171	(125 497)	(9 218)	175 966	301 240
Série O	53 709 361	56 269 077	334 635	254 424	2 512 615	2 278 012	(10 148 563)	(3 104 214)	46 408 048	55 697 299
Série T	2 493 053	2 793 159	4 773	28 870	38 722	48 843	(216 435)	(317 976)	2 320 113	2 552 896
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT ALTERNATIFS DYNAMIQUE</b>										
<b>Fonds de performance Alpha II Dynamique</b>										
Série A	2 626 469	4 734 397	20 416	100 129	–	–	(529 346)	(1 309 155)	2 117 539	3 525 371
Série F	15 296 272	33 472 106	301 865	1 062 527	–	–	(3 242 206)	(11 526 936)	12 355 931	23 007 697
Série FH	105 809	605 347	11 338	2 009	–	–	(25 476)	(346 859)	91 671	260 497
Série FT	977 133	1 358 255	167 917	591 453	2 287	11 053	(147 954)	(284 325)	999 383	1 676 436
Série H	54 086	100 903	–	–	–	–	(3 245)	(8 393)	50 841	92 510
Série T	69 266	74 499	–	–	15	324	(4 599)	(17 722)	64 682	57 101
<b>Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique</b>										
Série A	–	–	4 440 602	–	9 270	–	(120 690)	–	4 329 182	–
Série A1	–	–	131 021	–	325	–	–	–	131 346	–
Série F	–	–	69 264 678	–	161 763	–	(3 051 125)	–	66 375 316	–
Série F1	–	–	20 831 249	–	33 338	–	(6 813 461)	–	14 051 126	–
Série FH	–	–	316 431	–	910	–	(6 228)	–	311 113	–
Série H	–	–	58 512	–	92	–	–	–	58 604	–
Série OP	–	–	102 963 091	–	417 273	–	(3 389 311)	–	99 991 053	–
<b>Fonds d'opportunités de crédit Dynamique</b>										
Série A	–	–	76 029	–	1 123	–	–	–	77 152	–
Série F	–	–	625 030	–	8 559	–	(23 103)	–	610 486	–
Série FH	–	–	25 006	–	450	–	–	–	25 456	–
Série H	–	–	25 006	–	376	–	–	–	25 382	–
<b>Mandat privé spécialisé liquide Dynamique</b>										
Série A	1 774 764	1 941 767	145 786	221 725	43 711	56 580	(228 938)	(276 006)	1 735 323	1 944 066
Série F	13 949 170	17 491 392	1 412 636	2 544 738	290 159	472 224	(2 118 240)	(4 641 881)	13 533 725	15 866 473
Série FH	878 876	1 787 790	103 643	253 221	20 231	49 378	(268 222)	(1 182 449)	734 528	907 940
Série FT	1 842 047	1 524 411	43 052	257 900	4 036	3 012	(1 324 632)	(54 566)	564 503	1 730 757
Série T	26 694	195 029	–	1 042	27	10	(12 808)	(169 409)	13 913	26 672

**FONDS DYNAMIQUE**

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique</b>										
Série A	35 919 554	17 965 714	27 895 424	3 608 261	2 383 997	533 845	(2 869 832)	(1 216 168)	63 329 143	20 891 652
Série F	144 370 700	59 693 991	103 499 394	21 834 447	8 135 354	1 749 867	(18 444 821)	(8 748 411)	237 560 627	74 529 894
Série FH	3 903 641	2 334 219	2 910 779	781 165	248 617	53 020	(326 684)	(344 182)	6 736 353	2 824 222
Série H	869 251	684 740	419 800	56 071	57 356	15 972	(49 962)	(83 754)	1 296 445	673 029
Série I	811 195	440 885	596 566	150 650	68 802	17 980	(92 930)	(145 742)	1 383 633	463 773
Série O	7 950 460	8 263 112	1 187 542	41 140	784 592	–	(311 406)	(489 565)	9 611 188	7 814 687
Série U	206 190	–	561 041	–	18 655	–	(20 481)	–	765 405	–
<b>Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique</b>										
Série A	6 503 073	6 691 679	420 461	469 143	155 874	137 882	(789 223)	(433 286)	6 290 185	6 865 418
Série F	35 218 247	38 748 201	3 417 282	4 080 854	711 799	655 837	(8 875 450)	(6 657 404)	30 471 878	36 827 488
Série FH	250 745	298 445	13 745	7 116	2 858	2 860	(44 154)	(99 719)	223 194	208 702
Série H	85 233	44 882	41	42 507	988	804	–	(3 728)	86 262	84 465
Série I	3 380 925	4 831 999	93 367	279 354	41 684	32 790	(475 195)	(644 076)	3 040 781	4 500 067
Série O	13 655 093	14 022 637	466 141	63 898	39 551	210 207	(383 819)	(423 231)	13 776 966	13 873 511
<b>Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique</b>										
Série A	195 984	44 162	246 634	43 018	2 033	685	(40 235)	(13 642)	404 416	74 223
Série F	592 758	174 472	848 007	98 735	16 087	2 566	(138 781)	(50 663)	1 318 071	225 110
Série FH	153 021	25 494	64 531	7	1 849	1 092	(19 220)	–	200 181	26 593
Série H	35 898	25 436	5 728	7	919	1 027	–	–	42 545	26 470
Série I	38 006	102	–	–	1 361	5	(1)	–	39 366	107
Série O	35 469 389	–	32 240	14 847 141	–	97	(1 379 748)	–	34 121 881	14 847 238
<b>PORTEFUILLES EN FIDUCIE DYNAMIQUEULTRA</b>										
<b>Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra</b>										
Série A	45 118 317	47 913 859	2 693 161	2 160 636	591 312	427 236	(4 760 409)	(3 158 853)	43 642 381	47 342 878
Série F	7 588 979	7 996 877	856 742	489 541	91 590	140 010	(966 703)	(524 846)	7 570 608	8 101 582
Série FT	197 029	195 011	12 471	13 678	1 088	1 759	(16 000)	(25 621)	194 588	184 827
Série G	2 596 230	2 932 405	180 499	4	33 955	31 872	(234 314)	(155 745)	2 576 370	2 808 536
Série I	1 787 912	1 832 124	29 902	107 835	25 886	60 333	(215 987)	(134 889)	1 627 713	1 865 403
Série IT	193 607	116 747	2 726	–	1 204	1 342	(74 247)	(18 050)	123 290	100 039
Série O	7 548 824	6 976 534	287 205	453 478	109 850	218 723	(425 529)	(237 029)	7 520 350	7 411 706
Série T	1 140 363	1 276 353	141 502	24 530	18 676	28 055	(71 958)	(108 625)	1 228 583	1 220 313
<b>Portefeuille Revenu équilibré DynamiqueUltra</b>										
Série A	15 607 395	16 399 337	691 701	748 115	340 285	366 840	(1 648 074)	(1 337 533)	14 991 307	16 176 759
Série F	1 660 644	1 631 905	73 878	82 822	35 093	33 644	(226 032)	(191 866)	1 543 583	1 556 505
Série I	187 423	227 221	–	15 873	6 743	7 837	(21 712)	(40 406)	172 454	210 525
<b>Portefeuille équilibré DynamiqueUltra</b>										
Série A	31 690 314	34 415 443	1 071 209	1 552 845	491 838	552 382	(3 965 073)	(2 798 116)	29 288 288	33 722 554
Série F	5 256 041	5 228 878	300 354	310 064	103 760	107 797	(699 021)	(358 671)	4 961 134	5 288 068
Série FT	283 829	289 228	5 739	17 682	1 423	1 531	(34 516)	(14 411)	256 475	294 030
Série G	2 179 637	2 529 741	–	807	37 041	45 586	(258 719)	(157 210)	1 957 959	2 418 924
Série I	694 769	855 699	3 145	15 889	24 420	34 660	(133 920)	(126 595)	588 414	779 653
Série IT	71 255	43 606	–	1 327	–	–	(695)	(7 309)	70 560	37 624
Série T	945 825	994 172	50 481	89 796	14 744	19 050	(47 121)	(102 755)	963 929	1 000 263
<b>Portefeuille défensif DynamiqueUltra</b>										
Série A	61 338 908	72 014 400	2 689 896	1 940 670	1 215 435	1 419 813	(8 871 140)	(9 177 793)	56 373 099	66 197 090
Série F	2 588 997	3 421 078	249 062	205 583	50 941	58 317	(476 490)	(814 714)	2 412 510	2 870 264
Série I	712 621	321 578	77 695	60 206	24 580	8 669	(169 712)	(92 850)	645 184	297 603
Série O	4 024 205	3 763 320	101 512	226 029	146 070	138 151	(372 897)	(206 024)	3 898 890	3 921 476
<b>Portefeuille Actions DynamiqueUltra</b>										
Série A	13 395 527	14 348 054	702 885	809 162	–	–	(1 448 226)	(1 054 211)	12 650 186	14 103 005
Série F	1 516 034	1 623 166	233 701	205 567	–	–	(175 327)	(243 080)	1 574 408	1 585 653
Série FT	400 937	379 019	141 237	21 421	3 162	3 257	(75 302)	(30 189)	470 034	373 508
Série G	814 928	928 301	90	191	–	–	(64 978)	(31 522)	750 040	896 970
Série I	1 162 067	1 389 853	32 463	116 896	–	–	(123 136)	(216 671)	1 071 394	1 290 078
Série IT	93 085	127 400	1 346	1 027	–	537	(14 875)	(31 790)	79 556	97 174
Série O	1 604 651	1 434 966	84 105	168 034	–	–	(43 812)	(34 970)	1 644 944	1 568 030
Série T	545 628	721 514	10 338	13 022	9 583	14 883	(53 776)	(60 534)	511 773	688 885
<b>Portefeuille Croissance DynamiqueUltra</b>										
Série A	21 861 607	22 733 691	924 335	1 363 159	–	–	(1 947 623)	(1 482 242)	20 838 319	22 614 608
Série F	4 324 930	4 224 597	303 451	494 871	25 067	36 743	(626 759)	(313 819)	4 026 689	4 442 392
Série FT	188 728	137 487	7 154	31 449	842	965	(4 000)	(5 093)	192 724	164 808
Série G	1 624 013	1 902 870	457	19	42	2 332	(111 061)	(110 419)	1 513 451	1 794 802
Série I	1 331 190	1 293 142	96 621	113 275	19 777	27 447	(125 895)	(126 538)	1 321 693	1 307 326
Série IT	166 465	156 006	8 142	10 570	1 069	899	(8 775)	(10 376)	166 901	157 099
Série O	6 074 493	5 416 422	201 269	532 423	92 601	112 125	(276 529)	(83 098)	6 091 834	5 977 872
Série T	534 484	535 200	2 566	73 865	7 973	8 505	(16 602)	(51 571)	528 421	565 999
<b>PORTEFUILLES FNB ACTIFS DYNAMIQUE</b>										
<b>Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique</b>										
Série A	–	–	1 037 312	–	9 531	–	(464)	–	1 046 379	–
Série F	–	–	100	–	2	–	–	–	102	–
Série T	–	–	25 746	–	191	–	–	–	25 937	–
<b>Portefeuille FNB actif prudent Dynamique</b>										
Série A	–	–	324 411	–	2 603	–	(341)	–	326 673	–
Série F	–	–	100	–	2	–	–	–	102	–
Série T	–	–	30 348	–	260	–	–	–	30 608	–



## FONDS DYNAMIQUE

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique</b>										
Série A	–	–	856 340	–	7 524	–	–	–	863 864	–
Série F	–	–	100	–	2	–	–	–	102	–
Série T	–	–	4 090	–	1	–	–	–	4 091	–
<b>Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique</b>										
Série A	–	–	198 577	–	1 565	–	(1 473)	–	198 669	–
Série F	–	–	100	–	2	–	–	–	102	–
Série T	–	–	100	–	2	–	–	–	102	–
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>										
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE REVENU D' ACTIONS										
<b>Catégorie de revenu de dividendes Dynamique</b>										
Série A	4 025 172	3 791 731	221 315	315 997	41 430	38 611	(658 457)	(195 983)	3 629 460	3 950 356
Série F	1 359 789	1 344 905	268 291	130 978	10 525	9 574	(181 518)	(90 811)	1 457 087	1 394 646
Série FT	25 055	728	173 454	10 965	861	273	(15 012)	–	184 358	11 966
Série I	311 607	320 498	8 485	5 948	3 407	3 437	(30 103)	(3 443)	293 396	326 440
Série T	1 644 653	1 625 183	84 734	82 281	15 295	16 779	(422 469)	(101 141)	1 322 213	1 623 102
<b>Catégorie de rendement stratégique Dynamique</b>										
Série A	19 614 681	20 532 344	641 572	1 288 411	189 341	194 650	(2 219 378)	(1 426 691)	18 226 216	20 588 714
Série F	16 985 864	16 391 270	1 197 593	1 515 973	129 011	122 481	(2 278 505)	(1 191 750)	16 033 963	16 837 974
Série FH	384 126	546 267	16 140	62 769	2 831	3 461	(19 525)	(205 656)	383 572	406 841
Série FT	12 893 508	11 891 939	386 504	1 001 598	80 533	89 615	(1 208 343)	(598 118)	12 152 202	12 385 034
Série G	2 928 496	3 310 177	–	–	28 642	32 125	(245 513)	(229 025)	2 711 625	3 113 277
Série H	884 509	922 307	28 951	57 267	8 437	8 131	(108 154)	(95 681)	813 743	892 024
Série I	2 327 257	2 607 168	14 931	1	21 080	27 550	(276 523)	(83 102)	2 086 745	2 551 617
Série IT	917 146	1 050 583	29	19 580	9 426	10 979	(37 751)	(117 168)	888 850	963 974
Série T	18 748 202	17 520 174	1 359 177	1 869 792	237 198	242 422	(1 843 028)	(1 236 865)	18 501 549	18 395 523
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE REVENU FIXE										
<b>Catégorie d'obligations Avantage Dynamique</b>										
Série A	4 484 078	5 560 151	82 425	139 154	–	225	(602 263)	(724 014)	3 964 240	4 975 516
Série F	1 458 444	1 754 346	84 173	242	–	65	(319 726)	(186 742)	1 222 891	1 567 911
Série FH	348 661	386 139	33	65 203	–	11	(99 998)	(70 993)	248 696	380 360
Série FT	939 513	1 090 266	6 259	130	4 675	7 933	(119 866)	(164 497)	830 581	933 832
Série H	168 866	196 530	18	26	–	8	(60 626)	(20 653)	108 258	175 911
Série I	516 632	597 787	–	–	–	27	(52 026)	(47 287)	464 606	550 527
Série IT	126 852	206 026	10	10	–	311	(13 630)	(53 812)	113 232	152 535
Série T	2 851 244	3 304 274	20 354	7 123	14 845	22 637	(328 433)	(278 838)	2 558 010	3 055 196
<b>Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique</b>										
Série A	518 402	498 928	12 657	101 509	–	–	(37 561)	(93 936)	493 498	506 501
Série F	284 591	301 401	91	106	–	–	(53 121)	(15 176)	231 561	286 331
Série I	109	109	–	–	–	–	–	–	109	109
Série T	1 188 279	1 124 538	23 454	41 986	6 851	7 938	(90 960)	(34 139)	1 127 624	1 140 323
<b>Catégorie Marché monétaire Dynamique</b>										
Série A	86 046	91 758	23	40	–	–	(1)	(4 210)	86 068	87 588
Série C	692 590	257 974	1 939 425	167 148	–	–	(491 052)	(220 387)	2 140 963	204 735
Série F	2 090 236	608 337	20 073 933	1 127 139	–	–	(5 896 943)	(659 418)	16 267 226	1 076 058
<b>Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique</b>										
Série A	21 140 705	25 174 475	366 468	665 625	557 828	477 305	(2 965 451)	(3 249 644)	19 099 550	23 067 761
Série F	53 800 585	70 739 439	11 943 737	6 875 946	987 197	1 008 186	(10 617 658)	(20 552 845)	56 113 861	58 070 726
Série FH	1 718 343	1 939 330	139 617	64 904	43 405	37 617	(339 042)	(281 123)	1 562 323	1 760 728
Série H	323 789	377 201	19 607	4 042	9 846	7 507	(111 677)	(29 362)	241 565	359 388
Série I	765 619	506 564	64 219	255 434	25 457	17 791	(88 282)	(86 849)	767 013	692 940
Série O	234 990	223 728	–	–	5	7 691	(234 854)	(1)	141	231 418
<b>Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique</b>										
Série A	3 977 276	4 744 757	294 122	92 295	–	–	(640 866)	(709 983)	3 630 532	4 127 069
Série F	4 298 862	5 991 272	259 309	376 426	–	–	(836 936)	(1 664 114)	3 721 235	4 703 584
Série FH	323 447	494 903	11 959	23	–	–	(29 004)	(142 365)	306 402	352 561
Série FT	6 502 513	1 147 055	1 425 702	4 414 008	6 343	9 397	(428 723)	(299 662)	7 505 835	5 270 798
Série H	213 538	261 472	3 327	14 291	–	–	(12 718)	(82 740)	204 147	193 023
Série I	695 361	788 980	5	5	–	–	(5 787)	(14 683)	689 579	774 302
Série IT	11 808	11 910	–	–	–	–	(50)	(51)	11 758	11 859
Série T	2 540 956	2 716 159	99 041	791 449	5 363	7 127	(257 533)	(899 911)	2 387 827	2 614 824
FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE POWER										
<b>Catégorie Croissance américaine Power Dynamique</b>										
Série A	24 464 858	26 453 094	635 190	1 323 601	–	–	(1 965 996)	(2 470 255)	23 134 052	25 306 440
Série F	21 933 116	22 207 772	2 145 067	7 150 875	–	–	(2 684 570)	(7 173 708)	21 393 613	22 184 939
Série FT	2 648 775	2 555 365	60 890	188 497	24 552	46 703	(150 694)	(177 840)	2 583 523	2 612 725
Série IP	570 826	684 380	11 581	49 628	–	–	(48 997)	(104 640)	533 410	629 368
Série T	3 382 687	3 620 831	89 273	260 653	44 457	98 239	(233 075)	(546 182)	3 283 342	3 433 541
<b>Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique</b>										
Série A	12 027 424	14 461 628	235 099	390 728	4 427	7 184	(1 536 720)	(1 558 234)	10 730 230	13 301 306
Série F	6 259 769	7 541 183	543 613	698 536	2 107	3 531	(1 077 921)	(1 117 595)	5 727 568	7 125 655
Série FT	419 579	355 646	10 899	36 196	3 325	6 729	(39 192)	(44 844)	394 611	353 727
Série IP	131 620	166 084	783	–	51	82	(9 400)	(15 355)	123 054	150 811
Série T	1 832 164	2 231 130	7 919	145 201	14 466	30 060	(367 288)	(373 824)	1 487 261	2 032 567

**FONDS DYNAMIQUE**

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique</b>										
Série A	33 553 957	35 593 180	1 523 935	2 766 924	–	–	(3 415 224)	(3 233 263)	31 662 668	35 126 841
Série A1	1 457 717	–	11	–	–	–	(155 160)	–	1 302 568	–
Série F	39 383 014	39 510 389	4 880 033	9 342 331	–	–	(5 671 710)	(12 395 834)	38 591 337	36 456 886
Série F1	444 957	–	16	–	–	–	(64 969)	–	380 004	–
Série FT	1 653 940	1 562 041	176 293	288 112	17 038	38 420	(261 588)	(203 358)	1 585 683	1 685 215
Série G	2 746 224	3 215 972	209	963	–	–	(262 321)	(234 112)	2 484 112	2 982 823
Série I	331 287	173 705	–	–	–	–	(38 200)	(645)	293 087	173 060
Série IP	1 716 202	1 882 818	50 160	139 081	–	–	(147 214)	(194 406)	1 619 148	1 827 493
Série O	20 545 568	18 023 461	1 215	471 446	–	–	(72 314)	(103 474)	20 474 469	18 391 433
Série OP	119 492	131 177	–	–	–	–	(267)	(4 318)	119 225	126 859
Série T	4 036 600	4 092 847	137 765	555 199	49 436	116 919	(346 725)	(545 498)	3 877 076	4 219 467
Série T1	76 332	–	–	–	1 091	–	(12 155)	–	65 268	–
<b>Catégorie équilibrée américaine Dynamique</b>										
Série A	6 587 468	6 771 960	1 257 159	399 809	–	759	(431 455)	(651 151)	7 413 172	6 521 377
Série F	2 947 733	3 564 293	594 512	232 360	–	337	(282 358)	(676 673)	3 259 887	3 120 317
Série FH	199 097	210 037	39 372	19 567	–	17	(2 926)	(2 762)	235 543	226 859
Série FT	280 335	249 348	22 087	61 909	1 344	2 827	(19 695)	(54 133)	284 071	259 951
Série H	403 740	402 641	55 138	23 288	–	45	(77 711)	(28 894)	381 167	397 080
Série I	65 686	77 908	7	7	–	11	(8 315)	(8 108)	57 378	69 818
Série T	987 701	1 250 081	231 768	68 330	9 669	12 265	(54 268)	(130 029)	1 174 870	1 200 647
<b>FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE SPÉCIALITÉ</b>										
<b>Catégorie de rendement spécialisé Dynamique</b>										
Série A	2 823 486	2 968 938	437 641	137 932	11 671	1 661	(361 915)	(184 461)	2 910 883	2 924 070
Série F	4 734 953	5 006 520	933 495	571 669	17 606	2 493	(988 521)	(850 292)	4 697 533	4 730 390
Série FH	231 385	187 323	3 683	108 722	803	111	(5 555)	(20 922)	230 316	275 234
Série FT	2 624 073	2 193 619	179 718	216 518	22 741	19 103	(502 948)	(91 218)	2 323 584	2 338 022
Série H	126 589	173 156	11	9	518	95	(33 500)	(22 254)	93 618	151 006
Série IP	509 548	526 173	–	–	1 720	276	(180 224)	(8 447)	331 044	518 002
Série T	1 891 069	1 881 195	39 292	77 852	19 729	26 581	(186 627)	(49 635)	1 763 463	1 935 993
<b>Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique</b>										
Série A	3 435 287	3 327 008	106 909	422 709	21 057	34 359	(690 029)	(242 460)	2 873 224	3 541 616
Série F	8 200 957	8 279 290	856 339	1 236 413	38 993	69 594	(1 451 495)	(1 164 509)	7 644 794	8 420 788
Série FT	1 060 461	1 779 763	71 906	101 357	4 481	6 512	(292 523)	(824 559)	844 325	1 063 073
Série T	492 375	457 282	25 054	102 130	7 442	8 975	(77 607)	(42 901)	447 264	525 486
<b>Catégorie de rendement à prime Dynamique</b>										
Série A	2 953 233	1 351 304	3 382 017	422 725	4 686	–	(469 944)	(121 444)	5 869 992	1 652 585
Série F	7 072 201	4 107 660	5 898 040	1 125 887	9 499	–	(795 716)	(544 754)	12 184 024	4 688 793
Série FT	2 602 822	1 802 696	714 116	807 042	16 177	13 146	(226 033)	(378 731)	3 107 082	2 244 153
Série T	1 225 825	738 089	959 200	96 021	4 807	2 096	(57 859)	(39 564)	2 131 973	796 642
<b>Catégorie d'énergie stratégique Dynamique</b>										
Série A	1 824 250	2 321 984	89 790	274 063	52 582	43 320	(274 364)	(287 191)	1 692 258	2 352 176
Série F	307 946	452 757	14 970	74 685	7 706	7 474	(64 255)	(97 466)	266 367	437 450
Série FT	7 939	7 878	101	–	444	360	(17)	(1 161)	8 467	7 077
Série I	137 792	60 699	–	79 702	3 726	1 737	(20 292)	(1 057)	121 226	141 081
Série IP	522	8 062	–	–	15	15	(1)	(7 555)	536	522
Série O	406 419	433 477	–	79 010	–	–	–	(55 882)	406 419	456 605
Série T	226 964	339 692	–	11 486	12 142	8 045	(53 523)	(55 176)	185 583	304 047
<b>Catégorie aurifère stratégique Dynamique</b>										
Série A	5 300 573	5 773 256	161 772	211 444	27 954	21 877	(476 930)	(608 306)	5 013 369	5 398 271
Série F	4 639 461	5 507 004	176 203	197 196	19 543	16 270	(501 357)	(856 570)	4 333 850	4 863 900
Série FH	79 061	97 581	21	38 936	155	127	(10 396)	(53 075)	68 841	83 569
Série G	550 401	632 090	–	661	2 954	2 467	(43 120)	(30 069)	510 235	605 149
Série I	54 519	56 290	2	379	271	222	(21 144)	(4 352)	33 648	52 539
Série O	11 080	11 114	–	–	60	43	(23)	(37)	11 117	11 120
<b>Catégorie de ressources stratégique Dynamique</b>										
Série A	2 155 721	2 705 919	184 222	225 965	32 877	30 075	(442 556)	(458 590)	1 930 264	2 503 369
Série A1	1 068 565	1 223 671	–	–	15 664	16 269	(99 587)	(80 541)	984 642	1 159 399
Série F	1 673 360	1 819 980	301 443	465 284	24 382	15 491	(570 948)	(295 829)	1 428 237	2 004 926
Série F1	250 828	279 596	–	–	2 607	2 497	(5 525)	(3 980)	247 910	278 113
Série FI	35 229	44 853	18	18	572	33	–	–	35 819	44 904
Série G1	444 664	497 884	18	18	6 569	6 558	(27 329)	(25 153)	423 922	479 307
Série I	26 088	27 579	235	2 415	397	352	(2 160)	(1 908)	24 560	28 438
Série IP	17 303	17 032	175	188	259	204	(164)	(154)	17 573	17 270
Série O	381 790	452 114	–	9 229	1 817	1 532	(273)	(367)	383 334	462 508
<b>FONDS SOCIÉTÉ CATÉGORIE VALEUR</b>										
<b>Catégorie américaine Dynamique</b>										
Série A	1 856 744	2 260 861	25 941	75 694	–	–	(190 144)	(266 217)	1 692 541	2 070 338
Série F	1 271 809	1 760 479	25 146	156 725	–	–	(144 936)	(299 429)	1 152 019	1 617 775
Série FT	81 226	59 875	15 328	18 441	538	945	(18 054)	–	79 038	79 261
Série I	70 718	91 003	–	–	–	–	(7 776)	(10 746)	62 942	80 257
Série O	650	650	–	–	–	–	–	–	650	650
Série T	1 185 275	1 187 419	5 895	47 315	10 081	11 801	(140 712)	(59 527)	1 060 539	1 187 008

	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Catégorie Valeur canadienne Dynamique</b>										
Série A	4 637 979	4 776 830	81 514	124 497	95 261	190 504	(313 347)	(235 269)	4 501 407	4 856 562
Série F	1 103 199	1 084 323	60 252	29 822	20 079	34 271	(68 403)	(60 748)	1 115 127	1 087 668
Série FT	36 531	8 022	–	25 228	319	123	(103)	–	36 747	33 373
Série G	785 084	829 284	79	81	16 256	31 577	(35 016)	(31 469)	766 403	829 473
Série I	140 968	214 997	–	11 411	2 333	6 071	(4 066)	(51 010)	139 235	181 469
Série IP	49 287	48 236	–	–	1 055	1 850	(392)	(391)	49 950	49 695
Série O	44 577	33 076	–	–	842	1 545	(84)	(2 263)	45 335	32 358
Série T	668 889	707 648	237 086	114 800	9 420	12 421	(89 564)	(140 713)	825 831	694 156
<b>Catégorie de dividendes Avantage Dynamique</b>										
Série A	6 865 751	7 362 645	436 317	299 547	202 607	319 094	(901 092)	(658 218)	6 603 583	7 323 068
Série F	1 251 923	1 378 605	149 265	101 125	27 680	44 807	(246 012)	(188 280)	1 182 856	1 336 257
Série FH	39 336	52 206	9 577	11 944	801	1 356	(7 001)	(28 263)	42 713	37 243
Série FT	1 467 162	946 015	289 494	388 616	52 495	28 789	(188 116)	(93 807)	1 621 035	1 269 613
Série H	283 810	218 080	34 081	28 188	7 612	7 342	(69 230)	(18 533)	256 273	235 077
Série I	345 832	379 418	422	4 014	9 380	15 506	(20 516)	(43 104)	335 118	355 834
Série T	1 162 762	953 192	115 699	76 822	28 549	31 543	(116 727)	(26 639)	1 190 283	1 034 918
<b>Catégorie mondiale de répartition d'actif Dynamique</b>										
Série A	11 989 557	14 169 526	183 448	553 028	–	–	(1 683 028)	(1 409 539)	10 489 977	13 313 015
Série F	12 187 930	15 828 201	344 450	865 429	–	–	(2 045 044)	(2 365 884)	10 487 336	14 327 746
Série FT	1 722 229	1 723 974	132 085	315 607	6 156	7 934	(539 820)	(186 440)	1 320 650	1 861 075
Série I	300 648	326 647	1 838	4 081	–	–	(1 689)	(15 055)	300 797	315 673
Série T	3 790 849	4 289 289	54 120	216 899	20 926	29 351	(613 967)	(334 393)	3 251 928	4 201 146
<b>Catégorie mondiale de découverte Dynamique</b>										
Série A	3 062 895	3 509 905	51 443	120 501	–	–	(350 523)	(275 277)	2 763 815	3 355 129
Série F	3 125 945	3 549 262	241 581	500 555	–	–	(571 826)	(409 248)	2 795 700	3 640 569
Série FT	89 531	14 551	21 587	30 037	216	108	(32 987)	(130)	78 347	44 566
Série I	156 067	162 409	1 297	22	–	–	(784)	(5 588)	156 580	156 843
Série O	621	621	–	–	–	–	–	–	621	621
Série T	706 774	738 039	34 565	41 184	13 266	16 011	(35 469)	(55 674)	719 136	739 560
<b>Catégorie mondiale de dividendes Dynamique</b>										
Série A	12 804 576	14 575 650	351 408	887 228	–	–	(2 141 514)	(1 376 214)	11 014 470	14 086 664
Série F	15 951 575	19 247 032	916 989	2 414 050	–	–	(2 973 331)	(2 776 699)	13 895 233	18 884 383
Série FT	4 165 171	4 305 859	191 515	326 443	57 341	88 118	(613 026)	(359 455)	3 801 001	4 360 965
Série I	277 031	308 131	–	11 357	–	–	(20 490)	(26 606)	256 541	292 882
Série O	39	39	–	–	–	–	–	–	39	39
Série T	9 643 532	8 839 506	236 651	849 676	165 109	185 312	(980 770)	(472 950)	9 064 522	9 401 544
<b>Catégorie Valeur équilibrée Dynamique</b>										
Série A	1 646 609	1 707 798	55 482	44 192	33 867	33 952	(116 556)	(136 781)	1 619 402	1 649 161
Série F	871 762	884 379	25 839	85 033	15 201	14 771	(104 452)	(104 161)	808 350	880 022
Série FT	246 019	194 127	26 706	11 074	1 315	787	(53 199)	(2 199)	220 841	203 789
Série G	255 981	269 727	–	–	4 666	4 839	(25 419)	(7 648)	235 228	266 918
Série I	138 279	142 220	–	–	2 957	2 926	(1 870)	(3 358)	139 366	141 788
Série O	615 135	682 795	45	–	–	14 058	(615 135)	(36 017)	45	660 836
Série T	628 084	617 261	30 636	46 821	15 927	16 914	(42 613)	(43 050)	632 034	637 946
<b>PORTEFUILLES SOCIÉTÉ DYNAMIQUEULTRA</b>										
<b>Portefeuille Catégorie équilibrée DynamiqueUltra</b>										
Série A	7 569 789	8 267 639	101 043	377 203	21 578	28 298	(1 041 873)	(663 681)	6 650 537	8 009 459
Série F	5 035 218	5 379 122	349 776	885 425	9 675	12 854	(413 319)	(923 220)	4 981 350	5 354 181
Série FT	1 477 480	1 399 521	100 241	202 728	3 768	4 879	(163 441)	(171 651)	1 418 048	1 435 477
Série G	1 045 722	1 107 946	97	–	2 856	3 663	(101 331)	(31 652)	947 344	1 079 957
Série I	309 523	367 280	–	–	859	1 293	(115 335)	(17 298)	195 047	351 275
Série IT	398 585	393 996	–	–	4 868	5 893	(8 735)	(2 813)	394 718	397 076
Série T	1 521 536	1 619 566	28 999	90 486	6 193	9 755	(99 838)	(139 079)	1 456 890	1 580 728
<b>Portefeuille Catégorie Croissance équilibrée DynamiqueUltra</b>										
Série A	7 246 300	7 930 173	158 771	403 668	24 057	31 887	(786 481)	(694 338)	6 642 647	7 671 390
Série F	3 351 297	3 666 950	146 026	316 890	9 146	11 959	(343 505)	(433 781)	3 162 964	3 562 018
Série FT	917 996	890 545	27 953	168 357	7 888	8 427	(91 440)	(135 804)	862 397	931 525
Série G	390 731	460 710	–	486	1 320	1 903	(34 181)	(33 990)	357 870	429 109
Série I	406 261	438 518	–	–	927	1 235	(17 086)	(10 571)	390 102	429 182
Série IT	63 382	65 122	–	–	155	201	(1 617)	(1 046)	61 920	64 277
Série T	2 558 817	2 695 444	140 480	362 751	30 631	36 775	(181 525)	(282 631)	2 548 403	2 812 339
<b>Portefeuille Catégorie prudente DynamiqueUltra</b>										
Série A	29 678 503	34 621 812	926 056	1 308 600	88 222	109 436	(3 858 535)	(4 115 603)	26 834 246	31 924 245
Série F	9 425 018	12 506 833	663 356	1 020 766	19 943	28 221	(1 576 739)	(3 342 634)	8 531 578	10 213 186
Série FT	369 984	141 347	114 754	130 304	356	16	(29 423)	(26 073)	455 671	245 594
Série I	103 889	115 824	–	–	323	379	(7 541)	(7 628)	96 671	108 575
Série O	3 750 677	3 864 422	101 866	248 572	11 647	12 761	(350 428)	(231 377)	3 513 762	3 894 378
Série T	2 735 808	3 104 471	87 694	51 932	8 667	15 241	(329 037)	(375 511)	2 503 132	2 796 133
<b>Portefeuille Catégorie Actions DynamiqueUltra</b>										
Série A	1 410 350	1 462 302	63 885	122 120	6 219	8 026	(155 197)	(101 086)	1 325 257	1 491 362
Série F	879 704	820 544	53 575	117 303	3 083	3 479	(49 069)	(39 360)	887 293	901 966
Série FT	304 353	288 382	17 777	13 881	6 688	9 260	(27 474)	(28 417)	301 344	283 106
Série I	642 847	849 455	8 853	113 397	2 880	4 674	(114 198)	(229 910)	540 382	737 616
Série IT	530 880	524 494	6 303	119 391	6 409	7 248	(20 277)	(67 134)	523 315	583 999
Série T	810 266	954 076	43 207	24 917	10 263	17 487	(101 937)	(91 768)	761 799	904 712

Portefeuille Catégorie	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Croissance	Dynamique	Ultra							
Série A	2 931 085	2 984 246	64 136	196 073	10 129	13 313	(197 309)	(161 402)	2 808 041	3 032 230
Série F	2 152 977	2 411 468	62 714	429 282	7 394	10 104	(503 270)	(293 500)	1 719 815	2 557 354
Série FT	317 619	361 904	115 485	39 262	4 604	6 829	(60 209)	(50 107)	377 499	357 888
Série I	1 073 607	1 298 363	68 224	116 697	3 628	5 689	(216 945)	(208 993)	928 514	1 211 756
Série IT	398 909	455 508	26 456	10 500	4 638	5 923	(45 042)	(42 733)	384 961	429 198
Série T	686 511	728 394	15 381	32 257	11 528	15 295	(53 145)	(75 284)	660 275	700 662

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série aux 31 décembre 2023 et 2022 et l'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 sont présentés dans les états financiers sur une base postérieure au regroupement.

## 8. Impôt sur le revenu

### *Fiducies de fonds commun de placement*

Tous les Fonds en fiducie, à l'exception du Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, du Fonds d'actions durables Dynamique, du Fonds durable de titres de créance Dynamique et du Fonds d'opportunités de crédit Dynamique répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique, le Fonds d'actions durables Dynamique, le Fonds durable de titres de créance Dynamique et le Fonds d'opportunités de crédit Dynamique sont des fiducies d'investissement à participation unitaire. Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, dont la tranche imposable des gains en capital nets réalisés qui ne sont pas versés ou à verser aux porteurs de parts. Dans certaines circonstances, un Fonds en fiducie qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement peut aussi être assujetti à l'impôt minimum de remplacement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une partie suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu pour permettre à chaque Fonds en fiducie d'utiliser les pertes fiscales dont il dispose éventuellement ou, le cas échéant, tout remboursement d'impôt applicable aux rachats au gré du porteur effectués pendant la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou à payer par les Fonds en fiducie, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement s'il y a lieu. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. À l'heure actuelle, les Fonds en fiducie ne s'attendent pas à être assujettis à l'impôt minimum de remplacement ni à d'autres impôts sur le revenu; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds en fiducie ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt* et que plus de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la *Loi de l'impôt*, le Fonds en fiducie est considéré comme une « institution financière » aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds en fiducie sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits

de celui-ci à la valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds en fiducie qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds en fiducie, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds en fiducie ne sera pas assujetti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt*. Au 31 décembre 2023, le Fonds d'actions durables Dynamique et le Fonds durable de titres de créance Dynamique étaient des institutions financières aux fins des règles concernant les biens évalués à la valeur du marché décrites plus haut.

Les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

### *Société de placement à capital variable*

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société peut être constituée d'un ou de plusieurs Fonds Société. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société est traitée comme étant une seule entité juridique et un contribuable unique. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds Société afin de calculer l'impôt exigible dans sa totalité et de déterminer si elle doit verser des dividendes ordinaires ou des dividendes sur les gains en capital à ses porteurs d'actions.

En vertu de la partie IV de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 ⅓ % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à la Société à raison de 38 ⅓ % du montant des dividendes imposables versés à leurs porteurs d'actions. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables pour ne pas devoir payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'impôt sur les autres revenus ainsi qu'à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peut réclamer la Société et qui est calculé selon le montant des rachats effectués par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Les échanges d'actions entre les Fonds Société d'une Société sont traités comme des cessions d'actions imposables et sont par conséquent inscrits dans les rachats aux fins du remboursement au titre des gains en capital. Chaque Société compte verser un montant suffisant de

dividendes au titre des gains en capital afin de ne pas payer d'impôt sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I. En raison du mécanisme de remboursement au titre des gains en capital et des remboursements en vertu de la partie IV, les Sociétés peuvent recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé à l'égard respectivement des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables.

À la clôture de son année d'imposition au 31 décembre 2023, l'impôt sur le revenu à payer de la Société s'élevait à 1 486 745 \$ sur ses autres revenus. L'impôt sur le revenu à payer est réparti entre tous les Fonds Société ou entre un ou plusieurs Fonds Société. Par conséquent, un Fonds Société pourrait utiliser ses actifs pour payer sa quote-part de l'impôt de la Société. Cette quote-part est présentée, le cas échéant, dans l'état de la situation financière au poste « Impôt à payer » et dans l'état du résultat global au poste « Impôt ».

#### Reports prospectifs de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital net réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées pendant au plus vingt ans et déduites de toutes les sources de revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent généralement pas d'impôt sur le revenu différé, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

À la fin de l'année d'imposition 2023, la Société disposait de pertes en capital de 1 312 186 803 \$ pouvant être reportées.

Le tableau qui suit présente les pertes pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la fin de l'année d'imposition 2023

Nom du Fonds	Total des pertes en capital (en milliers de \$)	Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	Expiration des pertes autres qu'en capital :								
			2028	2029	2033	2034	2035	2038	2040	2042	2043
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
<b>Fonds de base Dynamique</b>											
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	70 273	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	2 046	12	–	–	–	–	–	–	5	7	–
Fonds d'actions européennes Dynamique	49 637	901	–	–	–	–	–	–	642	153	106
Fonds équilibré mondial Dynamique	5 053	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions internationales Dynamique	99 528	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>											
Fonds de dividendes Dynamique	6 498	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	127	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	4 214	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu de retraite Dynamique	6 054	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique Dynamique	14 574	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	2 640	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	675	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>											
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	17 434	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	277 830	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	27 974	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	62 329	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	2 641	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	213 653	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	3 239	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	12 395	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	377 768	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Fonds Power Dynamique</b>											
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	956 917	65 481	–	–	–	–	–	–	–	37 721	27 760
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	259 968	19 718	19 700	18	–	–	–	–	–	–	–
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	176 432	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	1 421	201	–	–	–	–	–	–	–	201	–
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>											
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	42 174	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	2 294	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds d'achats périodiques Dynamique	487	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds évolution énergétique Dynamique	64 606	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de revenu énergétique Dynamique	152 823	8 177	–	–	–	1 498	–	6 679	–	–	–
Fonds de services financiers Dynamique	32 420	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds de métaux précieux Dynamique	180 595	32 080	10 172	4 347	5 518	5 666	–	6 116	–	–	261
Fonds durable de titres de créance Dynamique	–	161	–	–	–	–	–	–	–	161	–
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>											
Fonds américain Dynamique	101 540	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	120 344	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds mondial de découverte Dynamique	111 802	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds mondial de dividendes Dynamique	546 020	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fonds international de découverte Dynamique	14 461	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

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	2029	2033	2034	2035	2038	2040	2042	2043
			(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)	(en milliers de \$)
<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>											
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fonds alternatifs Dynamique</b>											
Fonds de performance Alpha II Dynamique	59 241	30 649	-	-	-	-	-	-	7 264	23 385	-
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	35 352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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. Les paiements indirects vérifiables liés aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 se répartissent comme suit

Nom du Fonds	2023 (en milliers de \$)	2022 (en milliers de \$)
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>		
Fonds de performance Alpha II Dynamique	7	45
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	286	11
Fonds américain Dynamique	6	27
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	48	59
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	14	75
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	4	22
Fonds canadien de dividendes Dynamique	85	99
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	86	81
Fonds de dividendes Dynamique	55	10
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	14	17
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	2	2
Fonds évolution énergétique Dynamique	23	24
Fonds de revenu énergétique Dynamique	6	3

Nom du Fonds	2023 (en milliers de \$)	2022 (en milliers de \$)
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	183	29
Fonds d'actions européennes Dynamique	13	-
Fonds de services financiers Dynamique	45	1
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	26	31
Fonds équilibré mondial Dynamique	3	7
Fonds mondial de découverte Dynamique	22	23
Fonds mondial de dividendes Dynamique	84	102
Fonds d'actions mondiales Dynamique	67	82
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	33	8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	401	67
Fonds immobilier mondial Dynamique	29	17
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	5	1
Fonds international de découverte Dynamique	1	4
Fonds d'actions internationales Dynamique	11	17
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	80	18
Fonds équilibré Power Dynamique	8	2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	30	9
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	32	7
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	22	12
Fonds de métaux précieux Dynamique	136	65
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	75	17
Fonds de revenu de retraite Dynamique	41	20
Fonds de petites entreprises Dynamique	142	7
Fonds de rendement stratégique Dynamique	105	94
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	25	2
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	8	1
Fonds Valeur équilibré Dynamique	7	20
Fonds Valeur du Canada Dynamique	26	104
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>		
Catégorie américaine Dynamique	1	3
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	2	11
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	24	23
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	4	3
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	3	3
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	12	15
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	33	7
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	221	43
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	2	5
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	34	12
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	37	10
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	31	27
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	5	2
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	4	3

## 10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- a) Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation qu'il paie pour certains Fonds,

comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. Le gestionnaire peut également recevoir une prime de rendement annuelle selon la performance de certains Fonds, comme il est indiqué à la note 12. Les montants des frais de gestion, des frais d'administration à taux fixe et des primes de rendement, le cas échéant, sont inscrits à des postes distincts de l'état du résultat global.

- b) La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100% du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités Scotia McLeod et Scotia iTRADE) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). Les gestionnaires de portefeuille des Fonds prennent les décisions d'achat et de vente de placements pour les Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 s'établissent comme suit

Nom du Fonds	2023 (en milliers de \$)	2022 (en milliers de \$)
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	139	29
Fonds américain Dynamique	8	6
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	9	—
Fonds canadien de dividendes Dynamique	25	23
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	18	18
Fonds de dividendes Dynamique	41	10
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	12	1
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	1	1
Fonds évolution énergétique Dynamique	4	2
Fonds de revenu énergétique Dynamique	14	—
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	119	26
Fonds de services financiers Dynamique	1	—
Fonds mondial de répartition d'actif Dynamique	20	20
Fonds mondial de découverte Dynamique	7	4
Fonds mondial de dividendes Dynamique	33	39
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	1	—
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	95	113
Fonds immobilier mondial Dynamique	13	8
Fonds équilibré Power Dynamique	8	6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	26	22
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	24	26
Fonds de métaux précieux Dynamique	42	19
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	27	61
Fonds de revenu de retraite Dynamique	—	6
Fonds de petites entreprises Dynamique	7	78
Fonds de rendement stratégique Dynamique	88	5
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	7	—
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	2	—
Fonds Valeur équilibré Dynamique	2	—
Fonds Valeur du Canada Dynamique	2	12
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>		
Catégorie américaine Dynamique	1	1
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	—	1
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	4	5
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	3	—
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	1	1
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	4	6
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	13	30
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	12	12
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	8	2
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	26	1
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	3	4
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	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 des Fonds concernés.
- f) Les parts des Fonds détenues par le gestionnaire aux 31 décembre 2023 et 2022 sont présentées ci-après

Nom du Fonds	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>FONDS EN FIDUCIE DYNAMIQUE</b>		
<b>Fonds de base Dynamique</b>		
Fonds d'actions internationales Dynamique	1 983 parts de série IT	1 896 parts de série IT
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	150 225 parts de série F	150 131 parts de série F
Fonds d'actions des marchés émergents Dynamique	100 parts de série I	100 parts de série I
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>		
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	1 434 parts de série O	1 384 parts de série O
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	111 parts de série FT	107 parts de série FT
Fonds de rendement stratégique Dynamique	122 parts de série U	114 parts de série U
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	36 809 parts de série FH	35 957 parts de série FH
Fonds de revenu de retraite Dynamique	27 926 parts de série H	27 254 parts de série H
<b>Fonds à revenu fixe Dynamique</b>		
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	2 013 parts de série O	1 956 parts de série O
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	128 parts de série T	125 parts de série T
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	31 283 parts de série H	30 796 parts de série H
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	141 parts de série I	136 parts de série I
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	136 parts de série FT	132 parts de série FT
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	136 parts de série T	132 parts de série T
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	42 417 parts de série FH	41 101 parts de série FH
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	53 714 parts de série FH	51 927 parts de série FH
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	117 parts de série O	113 parts de série O
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	131 parts de série O	128 parts de série O
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	110 parts de série I	107 parts de série I
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	27 023 parts de série FH	26 346 parts de série FH

Nom du Fonds	31 décembre 2023	30 juin 2023
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique	26 776 parts de série H	26 182 parts de série H
<b>Fonds Power Dynamique</b>		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	840 parts de série OP	840 parts de série OP
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	475 parts de série IP	475 parts de série IP
<b>Fonds spécialisés Dynamique</b>		
Fonds durable de titres de créance Dynamique	15 235 parts de série A	15 228 parts de série A
Fonds durable de titres de créance Dynamique	329 631 parts de série F	329 469 parts de série F
Fonds durable de titres de créance Dynamique	103 parts de série I	103 parts de série I
Fonds durable de titres de créance Dynamique	25 529 parts de série FH	25 521 parts de série FH
Fonds durable de titres de créance Dynamique	25 411 parts de série H	25 402 parts de série H
Fonds d'actions durables Dynamique	53 465 parts de série A	50 468 parts de série A
Fonds d'actions durables Dynamique	54 492 parts de série F	50 611 parts de série F
Fonds d'actions durables Dynamique	111 parts de série FT	104 parts de série FT
Fonds d'actions durables Dynamique	112 parts de série I	102 parts de série I
Fonds d'actions durables Dynamique	110 parts de série T	104 parts de série T
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	488 parts de série O	471 parts de série O
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	113 parts de série FT	109 parts de série FT
<b>Fonds Valeur Dynamique</b>		
<b>Portefeuilles en fiducie DynamiqueUltra</b>		
Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	454 parts de série O	448 parts de série O
<b>Fonds communs de placement alternatifs Dynamique</b>		
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	108 parts de série U	102 parts de série U
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	30 167 parts de série H	29 191 parts de série H
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	118 parts de série T	115 parts de série T
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	114 parts de série I	109 parts de série I
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	28 126 parts de série FH	27 122 parts de série FH
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	27 907 parts de série H	26 910 parts de série H
Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique	27 601 parts de série H	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	77 152 parts de série A	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	406 590 parts de série F	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	25 456 parts de série FH	–
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	25 382 parts de série H	–
<b>Portefeuilles FNB actifs Dynamique</b>		
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	14 918 parts de série A	–
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif de revenu Dynamique	102 parts de série T	–
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	14 919 parts de série A	–
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif prudent Dynamique	101 parts de série T	–
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	14 944 parts de série A	–
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif équilibré Dynamique	101 parts de série T	–
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	14 939 parts de série A	–
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	102 parts de série F	–
Portefeuille FNB actif de croissance Dynamique	101 parts de série T	–

Nom du Fonds	31 décembre 2023	30 juin 2023
<b>SOCIÉTÉ DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE</b>		
<b>Fonds Société Catégorie revenu d'actions</b>		
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	110 actions de série FT	107 actions de série FT
<b>Fonds Société Catégorie revenu fixe</b>		
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	109 actions de série I	109 actions de série I
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	141 actions de série O	135 actions de série O
<b>Fonds Société Catégorie Power</b>		
<b>Fonds Société Catégorie Valeur</b>		
Catégorie américaine Dynamique	650 actions de série O	650 actions de série O
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	119 actions de série FT	112 actions de série FT
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	621 actions de série O	621 actions de série O
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	39 actions de série O	39 actions de série O
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	45 actions de série O	–
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	536 actions de série IP	522 actions de série IP
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	779 actions de série O	775 actions de série O
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	643 actions de série FI	633 actions de série FI
Catégorie américaine Dynamique	650 actions de série O	650 actions de série O
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	119 actions de série FT	112 actions de série FT
Catégorie mondiale de découverte Dynamique	621 actions de série O	621 actions de série O
Catégorie mondiale de dividendes Dynamique	39 actions de série O	39 actions de série O
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	45 actions de série O	–
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	536 actions de série IP	522 actions de série IP
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	779 actions de série O	775 actions de série O
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	643 actions de série FI	633 actions de série FI

- g) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter les titres des fonds de parties liées mentionnées à la note e) ainsi que les titres de la Banque Scotia. Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.
- h) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, s'il y a lieu, aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

## 11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie dans le cadre de leurs opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés



et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

L'agent de prêt de titres reçoit 30% des revenus bruts produits par les opérations de prêt de titres des Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global.

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 ainsi que les revenus gagnés pour les périodes de six mois closes les 31 décembre 2023 et 2022 s'établissent comme suit

Nom du Fonds	Au 31 décembre 2023		Pour la période close le 31 décembre 2023		
	Valeur de marché des titres prêtés (en milliers de \$)	Valeur de marché de la garantie reçue (en milliers de \$)	Montant net reçu par le Fonds (en milliers de \$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (en milliers de \$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (en milliers de \$)
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	12 016	12 526	2	1	3
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	4 301	4 492	2	1	3
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	1 995	2 084	15	6	21
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	3 106	3 358	1	1	2
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	60 986	63 834	24	10	34
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	10 784	11 268	5	2	7
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	242 761	254 490	56	24	80
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	3 189	3 353	3	1	4
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	834	917	1	—	1
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	11 465	12 594	8	4	12
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	9 051	9 581	15	6	21
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	—	—	—	—	—
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	7 997	8 716	7	3	10
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	30 342	32 313	26	11	37
Fonds de dividendes Dynamique	40 931	42 767	85	36	121
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	4 232	4 437	3	1	4
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	13 879	14 551	8	4	12
Fonds évolution énergétique Dynamique	5 530	6 158	6	2	8
Fonds de revenu énergétique Dynamique	—	—	—	—	—
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	31 648	33 068	102	43	145
Fonds d'actions européennes Dynamique	—	—	—	—	—
Fonds de services financiers Dynamique	15 830	16 799	12	5	17
Fonds équilibré mondial Dynamique	3 514	3 671	1	1	2
Fonds d'actions mondiales Dynamique	41 241	43 091	23	10	33
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	19 120	19 977	9	4	13
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	—	—	62	7	69
Fonds immobilier mondial Dynamique	—	—	—	—	—
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	9 220	9 814	1	1	2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	25 919	28 337	211	90	301
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	—	—	1	—	1
Fonds équilibré Power Dynamique	10 264	10 722	4	2	6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	22 677	23 695	12	5	17
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	605	847	6	3	9
Fonds de métaux précieux Dynamique	—	—	2	1	3
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	3 254	3 460	34	14	48
Fonds de rendement à prime Dynamique	—	—	1	—	1
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	3 063	3 336	2	1	3
Fonds de petites entreprises Dynamique	6 034	6 390	3	1	4
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	—	—	—	—	—
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	—	—	1	—	1
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	2 778	2 928	—	—	—
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	14 405	15 090	14	6	20
Fonds de rendement stratégique Dynamique	26 406	27 623	46	19	65
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	7 113	7 620	7	3	10
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	94 565	98 372	168	72	240
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	18 633	19 699	3	1	4
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	12 093	12 634	22	9	31
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	4 272	5 533	7	3	10
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	537	564	2	1	3
Fonds Valeur équilibré Dynamique	3 549	3 708	8	4	12
Fonds Valeur du Canada Dynamique	32 242	33 805	28	12	40

Nom du Fonds	Au 30 juin 2023		Pour la période close le 31 décembre 2022		
	Valeur de marché des titres prêtés (en milliers de \$)	Valeur de marché de la garantie reçue (en milliers de \$)	Montant net reçu par le Fonds (en milliers de \$)	Montant reçu par l'agent de prêt de titres (en milliers de \$)	Revenus bruts tirés des opérations de prêt de titres (en milliers de \$)
Catégorie d'obligations Avantage Dynamique	134	140	—	—	—
Fonds d'obligations Avantage Dynamique	121	127	—	—	—
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	6 781	7 621	3	1	4
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	3 469	3 652	140	60	200
Fonds équilibré Blue Chip Dynamique	47 905	51 546	69	6	75
Fonds d'actions Blue Chip Dynamique	9 715	10 152	26	1	27
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	14 729	15 412	12	5	17
Catégorie Valeur canadienne Dynamique	6 258	6 792	2	1	3
Catégorie de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	380	398	—	—	—
Fonds de stratégies d'obligations de sociétés Dynamique	8 864	9 285	1	—	1
Fonds de titres de créance diversifiés Dynamique	2 344	2 535	28	12	40
Fonds diversifié axé sur l'inflation Dynamique	—	—	—	—	—
Catégorie de dividendes Avantage Dynamique	18 280	19 373	4	2	6
Fonds de dividendes Avantage Dynamique	43 880	46 292	14	6	20
Fonds de dividendes Dynamique	80 965	84 950	25	11	36
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	2 026	2 180	2	1	3
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	2 909	3 208	6	3	9
Fonds évolution énergétique Dynamique	6 849	7 293	12	5	17
Fonds de revenu énergétique Dynamique	—	—	—	—	—
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	190 173	204 176	66	28	94
Fonds d'actions européennes Dynamique	—	—	3	—	3
Fonds de services financiers Dynamique	16 151	18 013	10	4	14
Fonds équilibré mondial Dynamique	3 199	3 605	13	—	13
Fonds d'actions mondiales Dynamique	52 410	70 261	137	5	142
Fonds d'actions mondiales productives de revenu Dynamique	19 117	21 486	8	3	11
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	159 640	170 129	13	6	19
Fonds immobilier mondial Dynamique	2 984	3 330	-1	—	-1
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	2 728	3 044	1	1	2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique	36 208	38 448	64	27	91
Fonds de titres de qualité à taux variable Dynamique	2 363	2 465	—	—	—
Fonds équilibré Power Dynamique	5 974	6 668	3	1	4
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	21 707	22 898	9	4	13
Fonds de petites sociétés Power Dynamique	—	—	—	—	—
Fonds de métaux précieux Dynamique	1 703	1 794	2	1	3
Catégorie de rendement d'actions privilégiées Dynamique	2 298	2 423	7	3	10
Fonds de rendement à prime Dynamique	3 750	4 206	—	—	—
Fonds d'obligations à court terme Dynamique	8 376	8 697	3	1	4
Fonds de petites entreprises Dynamique	3 389	3 756	6	3	9
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	23	24	1	—	1
Catégorie aurifère stratégique Dynamique	576	607	1	—	1
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	—	—	—	—	—
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	4 873	5 362	13	6	19
Fonds de rendement stratégique Dynamique	17 070	18 911	39	17	56
Catégorie d'obligations à rendement total Dynamique	19 007	19 787	3	1	4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	511 831	533 910	48	21	69
Catégorie équilibrée américaine Dynamique	8 977	9 857	5	2	7
Fonds d'actions américaines productives de revenu Dynamique	6 083	6 837	2	1	3
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	4 833	5 367	1	—	1
Catégorie Valeur équilibrée Dynamique	2 882	3 091	1	—	1
Fonds Valeur équilibré Dynamique	11 637	12 448	6	2	8
Fonds Valeur du Canada Dynamique	41 041	44 942	25	11	36

## 12. Prime de rendement

Le gestionnaire reçoit une prime de rendement de certains Fonds. Les primes de rendement sont, le cas échéant, versées pour l'ensemble d'un Fonds ou, pour les titres des séries FH, H, IP et OP, pour la série. Aucune prime de rendement n'est versée au gestionnaire à l'égard des titres des séries I, IT et O. Les titres des séries A, C, F, FH, FN, FT, G, H, IP, N, OP et T d'un Fonds peuvent donner lieu au versement de primes de rendement au gestionnaire.

Lorsqu'elle est calculée pour l'ensemble d'un Fonds, la prime de rendement correspond à la moyenne des valeurs liquidatives de fin de mois du Fonds (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) pour l'année civile, multipliée par 10 % du montant calculé selon les alinéas a) ou b) ci-dessous, selon le moins élevé :

a) l'écart entre le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative par titre de série A (la « série de référence ») du Fonds (compte non tenu des distributions ni des primes de rendement

à verser) et le pourcentage de hausse ou de baisse d'un indice de référence (l'« indice de prime de rendement ») depuis la fin de la période pour laquelle les dernières primes de rendement ont été versées;

b) l'écart entre le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative par titre d'une série de référence du Fonds (compte non tenu des distributions ni des primes de rendement à verser) sur l'année civile et le pourcentage de hausse ou de baisse de l'indice de prime de rendement sur la même année civile.

Aux fins du calcul décrit à l'alinéa b) ci-dessus, lorsque la prime de rendement calculée est négative, le montant est reporté prospectivement et porté en déduction des primes de rendement futures.

Advenant que, pour une année civile, le rendement d'un Fonds et celui de l'indice de prime de rendement soient tous deux négatifs, si le calcul est basé sur l'alinéa a) ci-dessus, aucune prime de rendement

n'est imputée au Fonds et, lorsque pour une année donnée le rendement de ce Fonds dépasse celui de l'indice de prime de rendement, la valeur liquidative finale par titre de la série de référence du Fonds pour cette année et la valeur finale de l'indice de prime de rendement pour cette même année seront utilisées pour le calcul de l'année suivante; et si le calcul est basé sur l'alinéa b) ci-dessus, la prime de rendement sera nulle.

Les primes de rendement ne peuvent dépasser un certain pourcentage (le « plafond de la prime de rendement » précisé ci-après) de la valeur liquidative de fin de mois moyenne du Fonds (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) sur l'année civile. Advenant que la prime de rendement d'un titre d'un Fonds dépasse le plafond de la prime de rendement établi pour une année civile, si le calcul est basé sur l'alinéa a) ci-dessus, le Fonds ne verse pas l'excédent et celui-ci n'est pas reporté prospectivement pour compenser une éventuelle performance négative du Fonds au cours d'années ultérieures; et si le calcul est basé sur l'alinéa ci-dessus, l'excédent sera reporté prospectivement pour compenser toute prime de rendement négative ultérieure du Fonds.

Évaluée et comptabilisée chaque jour, la prime de rendement est calculée à la fin de l'année civile sur la moyenne des valeurs liquidatives de fin de mois et versée dans les 30 jours suivant la fin de l'année civile. La prime de rendement est répartie proportionnellement entre toutes les séries de titres d'un Fonds selon la valeur liquidative de chaque série (exclusion faite des titres des séries FH, H, IP et OP, dont les primes sont calculées de manière distincte pour chaque série, et exclusion faite des titres des séries I, IT et O). Lorsqu'un Fonds lance une nouvelle série au cours d'une année civile et que la prime de rendement est calculée pour l'ensemble du Fonds, la comptabilisation de la prime de rendement de cette nouvelle série

commence à partir de son lancement et elle est basée sur le rendement de la série de référence à partir de cette même date.

Si l'indice des primes de rendement d'un Fonds n'était plus disponible pour une raison quelconque, un indice de référence similaire que nous aurions sélectionné serait utilisé, sous réserve de l'obtention de toutes les autorisations nécessaires.

La prime de rendement peut comprendre le renversement de la prime de rendement comptabilisée au cours de la période précédente. La prime de rendement comptabilisée pendant le premier semestre de l'année civile est incluse dans l'exercice clos le 30 juin. Si la valeur liquidative d'un Fonds diminue au cours du deuxième semestre civil, la prime de rendement pourrait être renversée et, par la suite, présentée à titre de renversement d'une des charges dans l'état du résultat global.

Lorsque les primes de rendement sont versées en fonction des séries, le calcul décrit précédemment s'applique, à ces différences près que la mention « valeur liquidative du Fonds » fait référence à la valeur liquidative de la série pour laquelle une prime de rendement est versée, la mention « pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative par titre de la série de référence » désigne le pourcentage de hausse ou de baisse de la valeur liquidative d'un titre de la série pour laquelle la prime de rendement est versée et la mention « (exclusion faite de la valeur liquidative des titres des séries FH, H, I, IP, IT, O et OP) » ne s'applique pas. Les indices de prime de rendement et les plafonds de prime de rendement qui s'appliquent pour le calcul de la prime de rendement par série sont les mêmes que pour le calcul de la prime de rendement pour l'ensemble d'un Fonds.

Les primes de rendement des séries FH et H sont calculées selon les valeurs liquidatives en dollars américains et l'indice de référence en dollars canadiens.

Le tableau suivant présente les plafonds de la prime de rendement pour les Fonds qui peuvent verser une telle prime au gestionnaire.

Nom du Fonds	Indice de prime de rendement	Plafond de la prime de rendement (%) des séries autres que la série IP <sup>1)</sup>
<b>Fonds de revenu d'actions Dynamique</b>		
Fonds de petites entreprises Dynamique	Indice à petite capitalisation S&P/TSX	2,25
<b>Fonds Power Dynamique</b>		
Fonds Croissance américaine Power Dynamique	Indice S&P 500 (en CAD)	2,75
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique	Indice MSCI Monde (en CAD)	1,85
<b>Fonds Société Catégorie Power</b>		
Catégorie Croissance américaine Power Dynamique	Indice S&P 500 (en CAD)	1,85
Catégorie mondiale équilibrée Power Dynamique	50 % de l'indice MSCI Monde (en CAD) et 50 % de l'indice J.P. Morgan Global Government Bond Index (en CAD)	2,75
Catégorie Croissance mondiale Power Dynamique	Indice MSCI Monde (en CAD)	1,85
<b>Fonds Société Catégorie Spécialité</b>		
Catégorie d'énergie stratégique Dynamique	75 % de l'indice plafonné de l'énergie S&P/TSX et 25 % de l'indice MSCI Monde Énergie (en CAD)	2,00
Catégorie de ressources stratégique Dynamique	50 % de l'indice plafonné de l'énergie S&P/TSX et 50 % de l'indice plafonné des matières S&P/TSX	3,00

### 13. Conventions de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des conventions de crédit non financées en tout ou en partie. Les Fonds sont tenus de financer les conventions de crédit au gré de l'émetteur. La partie financée des conventions est évaluée quotidiennement au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat global. La partie non financée des conventions de crédit est évaluée au cours du marché et tout gain (perte) latent est présenté dans l'état de la situation financière et l'état du résultat global lorsque l'émetteur demande le remboursement des montants et qu'il respecte l'ensemble des conditions du remboursement, conformément à la convention de crédit. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille.

Les parties non financées au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 sont indiquées ci-après.

	31 déc. 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Ares Pathfinder Fund II</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	9 754	—
Fonds de services financiers Dynamique	4 877	—
Fonds de revenu de retraite Dynamique	3 048	—
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	1 219	—
<b>Arch Senior Care Co-ownership Fund II</b>		
Fonds immobilier mondial Dynamique	763	878
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	1 729	1 991
Fonds de petites entreprises Dynamique	3 133	3 607

	31 déc. 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Blackstone Tactical Opportunities Fund II L.P.</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	20 713	21 196
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	10 719	10 969
Fonds de rendement stratégique Dynamique	35 961	36 799
<b>Fiducie d'impact Dream</b>		
Fonds immobilier mondial Dynamique	–	–
Fonds de petites entreprises Dynamique	–	–
<b>GSO Capital Solutions Fund III</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	4 335	8 959
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	355	733
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	2 219	4 587
Fonds de services financiers Dynamique	769	1 589
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	4 877	10 079
Fonds de rendement stratégique Dynamique	16 579	34 264
<b>GSO Energy Select Opportunities Fund LP</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	9 142	9 178
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	881	884
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	4 955	4 975
Fonds de services financiers Dynamique	2 358	2 368
Fonds de rendement stratégique mondial Dynamique	1 083	1 087
Fonds de petites entreprises Dynamique	16 564	16 629
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	11 195	11 239
Fonds de rendement stratégique Dynamique	38 266	38 416
<b>Starwood Distressed Opportunity Fund IX LP</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	1 359	1 362
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	1 756	1 761
Fonds de petites entreprises Dynamique	647	649
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	1 525	1 529
Fonds de rendement stratégique Dynamique	4 991	5 004
<b>Starwood Distressed Opportunity Fund XII, LP</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	4 556	7 307
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	456	731
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	2 218	3 558
Fonds immobilier mondial Dynamique	1 037	1 663
Fonds d'occasions de revenu Dynamique	191	307
Fonds de revenu immobilier et infrastructure Dynamique	1 083	1 737
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	2 799	4 490
Fonds de revenu de retraite Dynamique	548	879
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	4 952	7 943
Fonds de rendement stratégique Dynamique	17 271	27 703
<b>Starwood Global Opportunity Fund X, LP, restr.</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	2 443	2 449
Fonds immobilier mondial Dynamique	224	225
Fonds de rendement à prime Dynamique	568	569
<b>Starwood Global Opportunity Fund XI, LP, restr.</b>		
Fonds de rendement spécialisé Dynamique	2 839	3 587
Catégorie de revenu de dividendes Dynamique	222	280
Fonds de revenu de dividendes Dynamique	1 360	1 718
Fonds de petites entreprises Dynamique	1 223	1 545
Catégorie de rendement stratégique Dynamique	2 976	3 760
Fonds de rendement stratégique Dynamique	10 178	12 860
<b>TAS LP 2</b>		
Fonds immobilier mondial Dynamique	–	262
Fonds de petites entreprises Dynamique	–	1 048

## 16. Fusion de Fonds

Le 23 octobre 2023, lors d'une assemblée extraordinaire des porteurs de titres, les fusions des Fonds listés ci-dessous ont été approuvées. Le 17 novembre 2023, les Fonds maintenus ont acquis l'ensemble de l'actif net et pris en charge l'ensemble du passif des Fonds dissous, en contrepartie de parts dans les Fonds maintenus sur la base d'un taux de conversion. Les états financiers des Fonds maintenus ne contiennent pas les résultats d'exploitation des Fonds dissous antérieurs à la date de fusion.

	31 déc. 2023 (en milliers de \$)	30 juin 2023 (en milliers de \$)
<b>Triovest Private Partner Industrial Fund L.P.</b>		
Fonds immobilier mondial Dynamique	1 524	2 144
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	3 597	5 061

## 14. Ententes avec un courtier principal

Le gestionnaire a nommé des courtiers principaux, dont la Banque Scotia, qui peuvent détenir des actifs pour le compte de certains Fonds qui effectuent des ventes à découvert. L'utilisation d'un compte de courtier principal peut davantage atténuer la séparation des actifs des Fonds que les opérations de garde conventionnelles. En conséquence, les actifs des Fonds pourraient être gelés ou ne pas être disponibles pour un retrait ou une opération postérieure sur une longue période, dans l'éventualité où le courtier principal éprouverait des difficultés financières. Dans un tel cas, les Fonds pourraient subir des pertes en raison d'un manque d'actifs dans le compte du courtier principal, pour payer leurs créanciers et faire face aux mouvements défavorables du marché alors que leurs titres ne peuvent être négociés.

## 15. Opérations de levier et emprunts

Les Fonds peuvent conclure des opérations de levier et contracter des emprunts, conformément aux dispositions de la notice d'offre. Ces facilités sont remboursables à vue. Le taux d'intérêt moyen et les emprunts bancaires maximal et minimal pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 sont indiqués ci-après.

Nom du Fonds	Taux d'intérêt moyen		Emprunt maximal (en milliers de \$)		Emprunt minimal (en milliers de \$)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds d'opportunités de crédit Dynamique	5,2 %	néant	954 596	–	–	–
Fonds de rendement à prime PLUS Dynamique	néant	0,8 %	–	40 617	–	–
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	5,2 %	0,8 %	101 162	95 249	61 582	64 377
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique	5,2 %	néant	23 387	34 447	98 337	–

Fonds dissous	Série	Taux de conversion	Fonds maintenu	Série	Parts rachetables émises par le Fonds maintenu	Actif net acquis par le Fonds maintenu (en milliers de \$)
Catégorie Croissance mondiale Power PGD	Série A	0,7749	Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Série A	489 626	9 114
	Série F	1,8413		Série F	183 729	3 723
Catégorie de ressources PGD	Série A	0,8198	Portefeuille Croissance équilibrée DynamiqueUltra	Série A	744 100	13 851
	Série F	0,3333		Série F	236 922	4 800
	Série G	0,8342		Série G	179 933	3 350
Catégorie Valeur équilibrée PGD <sup>1)</sup>	Série A	0,3281	Fonds Valeur équilibré Dynamique <sup>1)</sup>	Série A	422 080	8 691
	Série F	0,7547		Série F	186 035	4 279
Fonds à rendement absolu de titres de créance II Dynamique <sup>1)</sup>	Série A	1,0000	Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique <sup>1)</sup>	Série A	4 132 037	36 389
	Série F	1,0000		Série F	63 852 404	560 527
	Série FH	1,0000		Série FH	305 563	4 093
	Série H	1,0000		Série H	27 540	368
	Série OP	1,0000		Série OP	102 466 170	961 479

1) L'approbation des porteurs de titres n'est pas requise pour ces fusions, car elles répondent aux exigences applicables en vertu du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement pour les fusions autorisées.

## 17. 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

*Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.*



# **Fonds *Dynamique***<sup>MD</sup>

*Investissez dans les bons conseils.*

## **Siège social**

Gestion d'actifs 1832 S.E.C.  
40, rue Temperance, 16<sup>e</sup> 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](mailto:service@dynamic.ca)