

RAPPORT INTERMÉDIAIRE

SOLUTIONS INSTITUTIONNELLES MARQUIS
SOLUTIONS DE PORTEFEUILLE MARQUIS

Période close le 31 décembre 2023

TABLE DES MATIÈRES

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Solutions institutionnelles Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	2
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	6
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	10
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	17
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	22
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	26
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	32
Solutions de portefeuille Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	36
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	41
Portefeuille équilibré Marquis	46
Portefeuille d'actions Marquis	51
Portefeuille de croissance Marquis	56
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	61
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	66
Notes annexes	71

Programme de placement Marquis

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

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

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

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

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur indépendant des Fonds, nommé par les porteurs d'actions des Fonds Société et par le fiduciaire des Fonds en fiducie. L'auditeur des Fonds 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

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	102 496	108 299
Trésorerie	44	166
Montant à recevoir pour la vente de titres	284	152
Souscriptions à recevoir	1	18
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	3
Total de l'actif	102 826	108 638
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	142	150
Rachats à payer	144	53
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	–	3
Total du passif	295	216
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	102 531	108 422
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	67 644	71 239
Série F	14 501	15 353
Série FT	88	85
Série G	7 139	7 595
Série I	10 986	11 906
Série T	1 995	2 072
Série V	178	172
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	10,93	10,53
Série F	14,95	14,49
Série FT	8,56	8,44
Série G	10,87	10,48
Série I	20,57	20,08
Série T	6,82	6,76
Série V	10,34	10,06

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 080	1 091
Intérêts à distribuer	1 436	1 339
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	973	444
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 397	1 563
Total des revenus (pertes), montant net	4 886	4 437
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	771	865
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	50	55
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	93	104
Total des charges	916	1 026
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	915	1 026
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 971	3 411
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 475	2 126
Série F	599	448
Série FT	4	(1)
Série G	265	239
Série I	546	461
Série T	74	132
Série V	8	6
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,38	0,27
Série F	0,59	0,42
Série FT	0,36	(0,40)
Série G	0,38	0,29
Série I	0,95	0,66
Série T	0,25	0,26
Série V	0,49	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	6 524 645	7 732 401
Série F	1 011 937	1 071 714
Série FT	10 073	3 190
Série G	691 738	826 215
Série I	578 207	692 479
Série T	297 747	498 221
Série V	17 032	20 438

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	71 239	78 121
Série F	15 353	13 711
Série FT	85	19
Série G	7 595	8 105
Série I	11 906	12 626
Série T	2 072	3 542
Série V	172	205
	108 422	116 329

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

Série A	2 475	2 126
Série F	599	448
Série FT	4	(1)
Série G	265	239
Série I	546	461
Série T	74	132
Série V	8	6
	3 971	3 411

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(32)	–
Série F	(174)	–
Série G	(16)	–
Série I	(259)	–
Série V	(4)	–
Remboursement de capital		
Série FT	(2)	(1)
Série T	(57)	(125)
	(544)	(126)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	539	618
Série F	213	1 437
Série FT	–	62
Série I	70	74
Série T	5	1
Distributions réinvesties		
Série A	32	–
Série F	136	–
Série FT	1	1
Série G	15	–
Série I	250	–
Série T	42	71
Série V	4	–
Paiement au rachat		
Série A	(6 609)	(9 629)
Série F	(1 626)	(729)
Série G	(720)	(903)
Série I	(1 527)	(660)
Série T	(141)	(1 465)
Série V	(2)	(50)
	(9 318)	(11 172)

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

Série A	(3 595)	(6 885)
Série F	(852)	1 156
Série FT	3	61
Série G	(456)	(664)
Série I	(920)	(125)
Série T	(77)	(1 386)
Série V	6	(44)
	(5 891)	(7 887)

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

Série A	67 644	71 236
Série F	14 501	14 867
Série FT	88	80
Série G	7 139	7 441
Série I	10 986	12 501
Série T	1 995	2 156
Série V	178	161
	102 531	108 442

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	3 971	3 411
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(973)	(444)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 397)	(1 563)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 515)	(2 430)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(106)	–
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	10 662	12 233
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	3
Charges à payer et autres montants à payer	(9)	(15)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9 635	11 195
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	665	794
Montant payé au rachat de parts rachetables	(10 355)	(12 029)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(67)	(54)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 757)	(11 289)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(122)	(94)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	166	83
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	44	(11)
Intérêts versés ¹⁾	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (35,0 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	8 031 209	40 263	35 887
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	2 752 478	14 646	20 532
Fonds d'actions étrangères (44,9 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	5 576 715	38 310	46 077
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)		93 219	102 496
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		44	44
Devises			–
		44	44
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			(9)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			102 531

Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis (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 et un certain revenu en investissant principalement dans des OPC de titres à revenu fixe et d'actions.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 10 250 000 \$ (10 830 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	35,0	34,7
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,2
Fonds d'actions étrangères	44,9	45,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	102 496	–	–	102 496
	102 496	–	–	102 496
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	108 299	–	–	108 299
	108 299	–	–	108 299

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	35 887	26,7
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	20 532	27,5
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	46 077	22,0
	102 496	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	37 675	26,6
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	21 884	27,7
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	48 740	22,1
	108 299	

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

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 institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	160 785	171 737
Trésorerie	—	105
Montant à recevoir pour la vente de titres	434	364
Souscriptions à recevoir	21	4
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	—	6
Total de l'actif	161 240	172 216
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	4	—
Frais de gestion à payer (note 5)	188	198
Rachats à payer	182	112
Charges à payer	12	13
Distributions à verser	—	8
Total du passif	386	331
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 854	171 885
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	92 406	96 776
Série C	2 811	2 918
Série F	22 248	22 875
Série FT	510	501
Série G	8 895	9 908
Série I	30 624	35 404
Série T	3 074	3 220
Série V	286	283
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,08	8,80
Série C	18,71	18,11
Série F	13,68	13,32
Série FT	8,73	8,57
Série G	9,07	8,80
Série I	17,86	17,54
Série T	7,33	7,24
Série V	8,19	8,02

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 295	1 367
Intérêts à distribuer	3 235	3 224
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 022	624
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 959	1 042
Total des revenus (pertes), montant net	7 511	6 257
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 020	1 184
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	68	81
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	5
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	130	149
Total des charges	1 220	1 420
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges, montant net	1 220	1 420
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 291	4 837
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 305	2 288
Série C	101	78
Série F	903	508
Série FT	21	9
Série G	306	231
Série I	1 536	1 643
Série T	106	70
Série V	13	10
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,30	0,17
Série C	0,65	0,43
Série F	0,55	0,29
Série FT	0,37	0,21
Série G	0,29	0,18
Série I	0,79	0,61
Série T	0,23	0,14
Série V	0,37	0,22
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	10 619 168	13 051 565
Série C	155 523	185 684
Série F	1 656 096	1 707 871
Série FT	58 423	41 420
Série G	1 051 702	1 318 865
Série I	1 936 599	2 690 018
Série T	447 526	490 026
Série V	34 718	43 107

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

Portefeuille équilibré institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	96 776	110 701
Série C	2 918	3 342
Série F	22 875	19 871
Série FT	501	336
Série G	9 908	10 990
Série I	35 404	49 032
Série T	3 220	3 510
Série V	283	323
	171 885	198 105

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

Série A	3 305	2 288
Série C	101	78
Série F	903	508
Série FT	21	9
Série G	306	231
Série I	1 536	1 643
Série T	106	70
Série V	13	10
	6 291	4 837

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série A	(486)	(64)
Série C	(14)	(2)
Série F	(359)	(244)
Série FT	(4)	–
Série G	(64)	(24)
Série I	(873)	(1 022)
Série T	(8)	(1)
Série V	(7)	(7)
Remboursement de capital		
Série FT	(8)	(10)
Série T	(70)	(107)
	(1 893)	(1 481)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	578	815
Série F	308	2 628
Série FT	–	15
Série I	88	114
Série T	127	186
Distributions réinvesties		
Série A	476	62
Série C	14	2
Série F	273	189
Série G	63	24
Série I	856	996
Série T	44	47
Série V	7	7
Paiement au rachat		
Série A	(8 243)	(10 159)
Série C	(208)	(472)
Série F	(1 752)	(1 041)
Série G	(1 318)	(580)
Série I	(6 387)	(12 486)
Série T	(345)	(134)
Série V	(10)	(5)
	(15 429)	(19 792)

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

Série A	(4 370)	(7 058)
Série C	(107)	(394)
Série F	(627)	2 040
Série FT	9	14
Série G	(1 013)	(349)
Série I	(4 780)	(10 755)
Série T	(146)	61
Série V	3	5
	(11 031)	(16 436)

(en milliers de \$)	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	92 406	103 643
Série C	2 811	2 948
Série F	22 248	21 911
Série FT	510	350
Série G	8 895	10 641
Série I	30 624	38 277
Série T	3 074	3 571
Série V	286	328
	160 854	181 669

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	6 291	4 837
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 022)	(624)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 959)	(1 042)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 529)	(4 590)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(238)	–
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	18 630	22 607
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	–
Charges à payer et autres montants à payer	(11)	(12)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	17 168	21 176
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	884	1 160
Montant payé au rachat de parts rachetables	(17 993)	(22 296)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(168)	(154)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(17 277)	(21 290)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(109)	(114)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	105	115
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(4)	1
Intérêts versés ¹⁾	1	5
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille équilibré institutionnel Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (100,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (50,0 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	17 989 926	90 171	80 388
Fonds d'actions canadiennes (15,1 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	3 258 944	17 273	24 310
Fonds d'actions étrangères (34,9 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	6 788 313	44 711	56 087
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (100,0 %)		152 155	160 785
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		(4)	(4)
Devises			—
		(4)	(4)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			73
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			160 854

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

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 100,0% (99,9 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 16 079 000 \$ (17 174 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	100,0	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	50,0	49,8
Fonds d'actions canadiennes	15,1	15,2
Fonds d'actions étrangères	34,9	34,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	160 785	–	–	160 785
	160 785	–	–	160 785
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	171 737	–	–	171 737
	171 737	–	–	171 737

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	80 388	59,9
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	24 310	32,6
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	56 087	26,8
	160 785	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	85 540	60,4
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	26 128	33,0
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	60 069	27,3
	171 737	

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

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 d'obligations institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	132 316	140 203
Instruments dérivés	31	18
Trésorerie	1 230	653
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	77	30
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	77	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	19	1 915
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	874	863
Total de l'actif	134 624	143 682
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	82	5
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	–
Montant à payer pour l'achat de titres	–	1 617
Rachats à payer	280	403
Charges à payer	2	4
Distributions à verser	–	1
Total du passif	365	2 030
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 259	141 652
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	6 060	6 185
Série F	1 361	1 128
Série I	138	152
Série O	124 257	131 464
Série V	2 443	2 723
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	4,53	4,43
Série F	8,15	7,97
Série I	8,31	8,12
Série O	4,47	4,46
Série V	4,92	4,81

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2 635	2 776
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 778)	(4 008)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	7 851	3 202
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	10	(428)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	(64)	119
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5 654	1 661
Prêt de titres (note 11)	2	–
Gain (perte) de change net réalisé et latent	7	52
Total des revenus (pertes), montant net	5 663	1 713
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	44	49
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	24	28
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	8	9
Coûts de transactions	3	16
Total des charges	80	103
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	80	103
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 583	1 610
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	206	12
Série F	52	6
Série I	6	2
Série O	5 222	1 561
Série V	97	29
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,14	0,01
Série F	0,35	0,06
Série I	0,32	0,10
Série O	0,19	0,05
Série V	0,19	0,05
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 367 233	1 561 175
Série F	147 909	111 565
Série I	17 412	19 626
Série O	28 547 585	33 084 039
Série V	526 287	585 325

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 185	7 072
Série F	1 128	949
Série I	152	182
Série O	131 464	149 691
Série V	2 723	2 834
	141 652	160 728
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	206	12
Série F	52	6
Série I	6	2
Série O	5 222	1 561
Série V	97	29
	5 583	1 610
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(69)	(59)
Série F	(18)	(12)
Série I	(3)	(3)
Série O	(4 987)	(4 868)
Série V	(48)	(46)
Remboursement de capital		
Série A	(7)	(15)
Série F	(2)	(3)
Série I	-	(1)
Série V	(2)	(8)
	(5 136)	(5 015)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	34	59
Série F	208	149
Série O	363	180
Série V	1	15
Distributions réinvesties		
Série A	70	67
Série F	20	14
Série I	3	3
Série O	4 987	4 868
Série V	50	54
Paiement au rachat		
Série A	(359)	(452)
Série F	(27)	(88)
Série I	(20)	(34)
Série O	(12 792)	(13 622)
Série V	(378)	(149)
	(7 840)	(8 936)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(125)	(388)
Série F	233	66
Série I	(14)	(33)
Série O	(7 207)	(11 881)
Série V	(280)	(105)
	(7 393)	(12 341)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	6 060	6 684
Série F	1 361	1 015
Série I	138	149
Série O	124 257	137 810
Série V	2 443	2 729
	134 259	148 387

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	5 583	1 610
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 778	4 008
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(7 851)	(3 202)
(Gain) perte net réalisé sur les options	(51)	34
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	64	(119)
(Gain) perte de change latent	1	(1)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(317)	(172)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(51 145)	(56 941)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	62 752	68 528
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(47)	279
Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert	1	(6)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	(77)	154
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(11)	(54)
Charges à payer et autres montants à payer	(2)	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 678	14 115
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	580	393
Montant payé au rachat de parts rachetables	(13 673)	(13 609)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(9)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(13 100)	(13 225)
Gain (perte) de change latent	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	578	890
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	653	625
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 230	1 516
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 307	2 549
Dividendes versés ¹⁾	-	6

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (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 \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,0 %)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,0 %) (suite)		
Obligations et débentures canadiennes (83,1 %)				Obligations et débentures canadiennes (83,1 %) (suite)		
Obligations fédérales (16,2 %)				Obligations de sociétés (44,2 %) (suite)		
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,10 %, 15 juin 2028	1 600	1 593	1 579	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,24 %, 7 avr. 2032	343	339
Fiducie du Canada pour l'habitation, 4,150 %, 15 juin 2033	575	608	605	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	404	404
Société canadienne d'hypothèques et de logement, 1,92 %, 1 ^{er} janv. 2030	542	538	492	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 oct. 2080	337	344
CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	2 355	2 278	2 392	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juill. 2082	374	373
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	840	817	823	Capital Power Corporation, 5,816 %, 15 sept. 2028	371	371
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	1 427	1 324	1 349	Capital Power Corporation, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	309	304
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	1 007	985	1 018	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	372	372
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	2 328	2 242	2 336	CDP Financière Inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	750	748
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} déc. 2031, obligation à rendement réel	600	1 470	1 249	CHIP Mortgage Trust, 1,738 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	216	217
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	6 707	6 280	6 519	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	671	726
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2050, obligation à rendement réel	1 078	1 472	1 052	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,764 %, 15 juin 2028, série 21-2, cat. A2	476	476
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 851	1 578	1 746	Société Financière Daimler Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	1 000	945
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	573	573	527	Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	652	669
		21 758	21 687	Enbridge Gas Inc., 5,46 %, 11 sept. 2036	275	366
Obligations provinciales (22,7 %)				Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	904	1 144
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,382 %, 1 ^{er} juin 2057	775	795	707	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 171	1 177
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	549	581	535	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	234	234
Province de la Colombie-Britannique, 3,550 %, 18 juin 2033	731	661	718	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	1 183	1 270
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	2 925	3 360	2 433	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	417	416
Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	1 980	2 038	1 598	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 sept. 2077	606	626
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	523	523	483	Enbridge Inc., 8,747 %, 15 janv. 2084	769	769
Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	788	896	749	Enbridge Pipelines Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	97	97
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	746	743	870	Enbridge Southern Lights LP, 4,014 %, 30 juin 2040	251	251
Province de Terre-Neuve, 2,65 %, 17 oct. 2050	863	851	634	ENMAX Corporation, 3,331 %, 2 juin 2025, série 6	337	337
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	935	932	847	Fiducie de titrisation automobile Ford, 6,300 %, 15 oct. 2029, série 2023-BA, cat. A-3	288	288
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	750	664	683	Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	144	216
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	867	1 071	737	Gibson Energy Inc., 5,750 %, 12 juill. 2033	287	287
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2054	550	549	616	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	324	324
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 485	3 236	3 496	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	437	419
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	3 431	4 627	3 975	Fonds de placement immobilier H&R, 2,906 %, 2 juin 2026	123	123
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	5 275	5 620	4 357	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	1 993	1 792
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	5 054	5 320	3 961	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	432	418
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	3 550	4 020	3 051	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	318	421
		36 469	30 450	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	346	423
Obligations de sociétés (44,2 %)				Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	727	596
AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	918	937	906	Intact Corporation financière, 5,276 %, 14 sept. 2054	303	303
AltaGas Ltd., 2,166 %, 16 mars 2027	626	617	580	Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	187	187
AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	1 279	1 268	1 153	Intact Corporation financière, 7,338 %, 30 juin 2083	263	263
AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 nov. 2030	298	298	258	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	80	78
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	75	71	73	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 nov. 2031	872	850
Banque de Montréal, 4,709 %, 7 déc. 2027	362	362	365	Inter Pipeline Ltd., 5,849 %, 18 mai 2032	334	334
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	1 265	1 318	1 221	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	414	414
Banque de Montréal, 4,537 %, 18 déc. 2028	300	300	307	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	139	139
Banque de Montréal, 1,928 %, 22 juill. 2031	842	807	782	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 19 juin 2082	250	250
Banque de Montréal, 6,034 %, 7 sept. 2033	381	381	397	Nissan Canada Inc., 1,626 %, 18 mars 2024	475	475
Banque de Montréal, 7,325 %, 26 nov. 2082	550	550	548	Nova Scotia Power Incorporated, 3,571 %, 5 avr. 2049, série AB	192	206
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 3 juill. 2029	2 083	2 122	2 053	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	1 479	1 477
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,934 %, 3 mai 2032	1 079	1 052	1 043	OMERS Realty Corporation, 3,628 %, 5 juin 2030, série 11	656	705
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,679 %, 2 août 2033	508	508	522	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	475	518
La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juill. 2082	678	678	668	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030, série 15	367	367
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juill. 2030	707	707	597	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	376	413
Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	835	833	649	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 2,419 %, 12 juin 2054, série 2019-1, cat. A1	96	96
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	777	874	778	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	331	322
Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	611	611	627	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	304	304
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	798	822	744	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	941	941
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,710 %, 27 juill. 2030	263	263	275	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	321	319
Brookfield Renewable Partners L.P., 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	344	344	369	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	251	250
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,199 %, 7 oct. 2036, série A	324	324	285	Rogers Communications Inc., 5,00 %, 17 déc. 2081	996	996
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	634	634	656	Banque Royale du Canada, 1,833 %, 31 juill. 2028	614	571
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	1 485	1 458	1 466	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	1 714	1 748
				Banque Royale du Canada, 5,228 %, 24 juin 2030	617	617
				Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	1 048	997
				Banque Royale du Canada, 4,50 %, 24 nov. 2080	305	305
				Banque Royale du Canada, 4,00 %, 24 févr. 2081	343	343
				SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 6 févr. 2025, série N	581	595

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (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 \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,0 %) (suite)			
Obligations et débentures canadiennes (83,1 %) (suite)			
Obligations de sociétés (44,2 %) (suite)			
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11 juin 2027, série V	695	648	653
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20 déc. 2029, série U	574	581	524
TELUS Corporation, 5,750 %, 8 sept. 2033	179	179	191
TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	878	844	723
TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	193	192	163
TELUS Corporation, 5,65 %, 13 sept. 2052	318	317	339
La Banque Toronto-Dominion, 5,491 %, 8 sept. 2028	352	352	368
La Banque Toronto-Dominion, 4,680 %, 8 janv. 2029	957	957	968
La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avr. 2030	1 825	1 932	1 775
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	668	649	668
La Banque Toronto-Dominion, 7,283 %, 31 oct. 2082	550	550	550
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	1 236	1 339	1 212
Ventas Canada Finance Limited, 5,398 %, 21 avr. 2028, série I	539	539	549
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 31 déc. 2031, série H	770	694	676
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	307	307	288
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	530	530	544
		62 414	59 278
Obligations et débentures étrangères (5,9 %)			
Royaume-Uni (1,6 %)			
Heathrow Funding Limited, 3,25 %, 21 mai 2025, cat. A	1 328	1 329	1 297
Heathrow Funding Limited, 2,694 %, 13 oct. 2029	375	375	351
Heathrow Funding Limited, 3,726 %, 13 avr. 2035	500	509	452
		2 213	2 100
États-Unis (4,3 %)			
Athene Global Funding, 2,47 %, 9 juin 2028	573	568	511
Bank of America Corporation, 1,978 %, 15 sept. 2027	578	564	539

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (89,0 %) (suite)			
Obligations et débentures étrangères (5,9 %) (suite)			
États-Unis (4,3 %) (suite)			
Bank of America Corporation, 3,615 %, 16 mars 2028	564	561	546
JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	592	591	547
Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15 août 2032	USD 700	859	847
Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	266	266	246
Walt Disney Company (The), 3,057 %, 30 mars 2027	1 130	1 189	1 092
Wells Fargo & Company, 2,568 %, 1 ^{er} mai 2026	940	908	909
Wells Fargo & Company, 2,493 %, 18 févr. 2027	628	645	589
		6 151	5 826
ACTIONS (0,3 %)			
Actions privilégiées canadiennes (0,3 %)			
La Banque Toronto-Dominion, 7,232 %, perpétuelles	443	443	445
FONDS SOUS-JACENTS (9,3 %)			
Fonds à revenu fixe mondial Dynamique, série O	1 221 255	12 231	12 530
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)			141 679
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)			(4)
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (98,6 %)			141 675
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (-0,1 %)			(51)
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,9 %)			
Dollar canadien		1 189	1 189
Devises		41	41
		1 230	1 230
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,6 %)			764
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			134 259

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	34 CAD	(25) (USD)	0,728	0,758	1
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	238 CAD	(175) (USD)	0,736	0,758	7
State Street Bank & Trust Company	A-1+	15 mars 2024	238 CAD	(175) (USD)	0,736	0,758	7
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	19 janv. 2024	136 CAD	(100) (USD)	0,733	0,758	4
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23 févr. 2024	375 CAD	(275) (USD)	0,733	0,758	12
							31

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	25 USD	(33) (CAD)	1,323	1,320	-
							-

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	(10)	112,89 USD	19 mars 2024	(1 457)	(1 491)	(34)
				(1 457)	(1 491)	(34)

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	1 773 581 USD	1,000	(48)
			(48)

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (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 de revenu et un taux de rendement uniformes, caractérisés par une volatilité relativement faible, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Ci-dessous, un résumé de l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt selon le terme à 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	3 434	2 514
De 1 à 3 ans	7 878	11 322
De 3 à 5 ans	22 987	25 648
De 5 à 10 ans	43 920	44 510
Plus de 10 ans	39 665	42 611
	117 884	126 605

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 2 171 000 \$, ou environ 1,6 % (2 305 000 \$ ou environ 1,6 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de change

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

Devise	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	935	(957)	(22)	0,0
	935	(957)	(22)	-

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 135	(1 124)	11	0,0
	1 135	(1 124)	11	-

Au 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 0,0 % (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 9,7 % (9,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 1 298 000 \$ (1 360 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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

Notations	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+	21,2	18,9	17,2	15,5
AA	9,9	8,8	11,6	10,4
A/A-1	34,1	30,4	34,8	31,2
BBB/A-2	33,8	30,2	35,5	31,8
BB	0,8	0,7	0,7	0,6
Pas de notation	0,2	0,2	0,2	0,2
	100,0	89,2	100,0	89,7

Risque de concentration

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

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (non audité)

NOTES PROPRES AU FOND

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	89,0	89,3
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	16,2	12,5
Obligations provinciales	22,7	21,8
Obligations de sociétés	44,2	47,6
Obligations et débentures étrangères		
Royaume-Uni	1,6	1,6
États-Unis	4,3	5,8
ACTIONS	0,3	0,3
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,3
FONDS SOUS-JACENTS	9,3	9,3
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,9	0,5

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Actions	–	445	–	445
Obligations et débentures	–	119 341	–	119 341
Fonds sous-jacents	12 530	–	–	12 530
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	31	–	31
	12 530	119 817	–	132 347
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	(34)	–	–	(34)
Perte latente sur les swaps	–	(48)	–	(48)
	(34)	(48)	–	(82)
	12 496	119 769	–	132 265

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

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	31	–	–	31
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	31	–	–	31

	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	–	–	–	–
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	48	–	(77)	–
	48	–	(77)	–

	30 juin 2023			
	Montant brut (en milliers de \$)	Montant compensé selon la convention-cadre (en milliers de \$)	Montant reçu en garantie (en milliers de \$)	Montant net (en milliers de \$)
Actifs financiers – par catégorie				
Contrats de change à terme	9	–	–	9
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	9	(5)	–	4
	18	(5)	–	13

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

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

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

	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	12 530	5,6
	12 530	

Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis (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 à revenu fixe mondial Dynamique, série O	13 163	7,7
	13 163	

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

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 d'actions canadiennes institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	74 045	77 710
Instruments dérivés	44	22
Trésorerie	939	1 435
Montant à recevoir pour la vente de titres	50	248
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	150	134
Total de l'actif	75 228	79 549
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Instruments dérivés	6	2
Frais de gestion à payer (note 5)	12	12
Montant à payer pour l'achat de titres	90	231
Rachats à payer	541	176
Charges à payer	6	4
Distributions à verser	–	2
Total du passif	655	427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 573	79 122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	3 204	3 224
Série C	2 097	2 199
Série F	1 897	2 011
Série I	155	149
Série O	63 109	67 193
Série T	302	335
Série V	3 809	4 011
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	6,44	6,23
Série C	14,42	13,94
Série F	12,68	12,35
Série I	11,05	10,79
Série O	7,46	7,31
Série T	6,71	6,71
Série V	6,56	6,43

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	882	928
Intérêts à distribuer	9	4
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 495	2 830
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	510	(285)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(45)	(212)
Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés	18	72
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 869	3 337
Prêt de titres (note 11)	1	1
Gain (perte) de change net réalisé et latent	(2)	7
Total des revenus (pertes), montant net	3 868	3 345
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	66	72
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	23	25
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	9	7
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9	9
Coûts de transactions	11	11
Total des charges	119	125
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	119	125
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 749	3 220
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	128	100
Série C	79	60
Série F	75	62
Série I	8	5
Série O	3 254	2 840
Série T	12	9
Série V	193	144
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
Série A	0,25	0,16
Série C	0,53	0,34
Série F	0,48	0,36
Série I	0,57	0,36
Série O	0,38	0,28
Série T	0,27	0,18
Série V	0,32	0,22
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	512 557	603 081
Série C	152 848	173 898
Série F	156 237	172 097
Série I	13 764	13 694
Série O	8 717 093	10 298 936
Série T	45 343	49 571
Série V	600 509	650 046

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	3 224	3 542
Série C	2 199	2 237
Série F	2 011	1 936
Série I	149	135
Série O	67 193	72 851
Série T	335	327
Série V	4 011	3 831
	79 122	84 859

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

Série A	128	100
Série C	79	60
Série F	75	62
Série I	8	5
Série O	3 254	2 840
Série T	12	9
Série V	193	144
	3 749	3 220

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(22)	(20)
Série I	(3)	(3)
Série O	(1 477)	(1 691)
Série V	(88)	(88)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(21)	(13)
Série C	(15)	(9)
Série F	(14)	(10)
Série I	(1)	(1)
Série O	(456)	(419)
Série T	(1)	(1)
Série V	(27)	(22)
Remboursement de capital		
Série T	(11)	(15)
	(2 136)	(2 292)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	33	15
Série C	1	1
Série F	74	1
Série O	204	–
Série T	–	(1)
Série V	–	14
Distributions réinvesties		
Série A	21	13
Série C	15	9
Série F	19	16
Série I	4	4
Série O	1 933	2 109
Série T	1	2
Série V	113	105
Paiement au rachat		
Série A	(181)	(444)
Série C	(182)	(104)
Série F	(246)	(21)
Série I	(2)	(2)
Série O	(7 542)	(8 102)
Série T	(34)	–
Série V	(393)	(114)
	(6 162)	(6 499)

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

Série A	(20)	(329)
Série C	(102)	(43)
Série F	(114)	28
Série I	6	3
Série O	(4 084)	(5 263)
Série T	(33)	(6)
Série V	(202)	39
	(4 549)	(5 571)

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

Série A	3 204	3 213
Série C	2 097	2 194
Série F	1 897	1 964
Série I	155	138
Série O	63 109	67 588
Série T	302	321
Série V	3 809	3 870
	74 573	79 288

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	3 749	3 220
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 495)	(2 830)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(510)	285
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés (Gain) perte de change latent	(18)	(72)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	–	(1)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(4 315)	(6 161)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	11 042	14 502
Charges à payer et autres montants à payer	(16)	(10)
	2	(1)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	7 439	8 932
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	248	30
Montant payé au rachat de parts rachetables	(8 151)	(8 929)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(32)	(34)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(7 935)	(8 933)
Gain (perte) de change latent	–	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(496)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	1 435	1 206
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	939	1 206
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	859	918

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis (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 \$)
ACTIONS (99,3 %)					ACTIONS (99,3 % (suite))		
Bermudes (0,1 %)					Canada (86,8 % (suite))		
Brookfield Reinsurance Ltd.	1 582	76	84		Premium Brands Holdings Corporation	5 194	498
Canada (86,8 %)					Restaurant Brands International Inc.	12 675	990
Advantage Energy Ltd.	19 842	181	169		Richards Packaging International Fund	849	38
Alimentation Couche-Tard Inc.	31 663	1 135	2 471		Quincaillerie Richelieu Ltée	3 419	110
Altus Group Limited	7 919	337	334		Rogers Communications Inc., cat. B	8 325	448
Andlauer Healthcare Group Inc.	4 955	162	203		Banque Royale du Canada	19 746	1 625
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	6 310	270	174		Saputo Inc.	7 591	209
Banque de Montréal	8 596	619	1 127		Corporation Savaria	9 780	146
La Banque de Nouvelle-Écosse	27 831	1 484	1 795		Shopify Inc., cat. A	5 535	486
BCE Inc.	7 000	395	365		Groupe SNC-Lavalin inc.	17 404	471
Boralex Inc., cat. A	2 098	68	71		Spin Master Corp.	1 463	54
Boyd Group Services Inc.	2 212	429	616		Slantec Inc.	5 441	216
Brookfield Corporation	53 307	2 026	2 833		StorageVault Canada Inc.	13 454	56
Brookfield Corporation, cat. A	3 497	65	186		Financière Sun Life inc.	9 802	473
Brookfield Infrastructure Partners L.P., parts	16 925	552	707		Suncor Énergie Inc.	41 016	1 458
CAE Inc.	15 326	284	438		Sylogist Ltd.	7 299	70
Calian Group Ltd.	3 093	138	177		Corporation TC Énergie	27 440	1 582
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels Canadien	10 017	518	489		TELUS Corporation	20 485	412
Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 550	430	609		TFI International Inc.	5 481	615
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	20 388	2 189	3 396		Thomson Reuters Corporation	3 269	143
Canadian Natural Resources Limited	16 140	890	1 401		Groupe TMX Limitée	18 800	458
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	20 850	1 685	2 186		Industries Toromont Ltée	13 500	907
Cargojet Inc., actions à droit de vote variable	403	51	48		La Banque Toronto-Dominion	27 232	1 438
CCl Industries Inc., cat. B	30 310	1 481	1 806		Tourmaline Oil Corp.	6 497	396
CGI Inc.	9 331	517	1 325		Tricon Residential Inc.	23 000	249
Cogeco Communications Inc.	1 327	86	79		Triple Flag Precious Metals Corporation	8 978	164
Colliers International Group Inc.	3 832	585	642		Trisura Group Ltd.	4 182	124
Computer Modelling Group Ltd.	12 100	83	123		Waste Connections, Inc.	7 410	810
Constellation Software Inc.	295	276	969		Wimpak Ltd.	3 962	171
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040*	325	—	—		Groupe WSP Global Inc.	4 673	541
Coveo Solutions Inc.	5 957	78	57			46 338	64 724
Société financière Definity	9 159	331	344		États-Unis (12,4 %)		
Descartes Systems Group Inc. (The)	9 958	763	1 109		Alphabet Inc., cat. C	6 590	495
Dollarama Inc.	9 620	534	919		Amazon.com, Inc.	1 650	271
Eldorado Gold Corporation	14 742	258	254		American Tower Corporation	1 377	417
Empire Company Limited, sans droit de vote, cat. A	12 420	348	435		Coca-Cola Company (The)	2 700	171
Enbridge Inc.	21 225	1 027	1 012		Costco Wholesale Corporation	900	375
Enghouse Systems Limited	8 797	418	309		Danaher Corporation	2 010	356
EQB Inc.	1 293	89	113		Edwards Lifesciences Corporation	2 670	294
Ero Copper Corp.	8 677	226	182		Mastercard Incorporated, cat. A	1 440	415
FirstService Corporation	640	73	137		McDonald's Corporation	550	134
Fortis Inc.	7 234	327	394		Microsoft Corporation	4 180	547
Franco-Nevada Corporation	4 050	674	594		NVIDIA Corporation	750	235
GDI Services aux immeubles inc.	1 824	53	67		Sherwin-Williams Company (The)	2 680	630
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	14 401	512	631		Thermo Fisher Scientific Inc.	500	306
Granite Real Estate Investment Trust	1 672	114	128		Visa Inc., cat. A	1 050	239
Headwater Exploration Inc.	25 002	182	156			4 885	9 237
Hydro One Limited	10 995	287	437		COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE		
iA Société financière inc.	5 051	224	456		DES PLACEMENTS (99,3 %)	51 299	74 045
Intact Corporation financière	14 617	1 358	2 980		COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)	(34)	—
InterRent Real Estate Investment Trust	6 432	85	85		COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE		
Jamieson Wellness Inc.	5 309	173	168		DES PLACEMENTS (99,3 %)	51 265	74 045
Kinaxis Inc.	5 619	954	836		GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS		
Lumine Group Inc.	4 409	77	132		DÉRIVÉS (0,1 %)		38
Magna International Inc.	8 343	544	653		TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME		
Mainstreet Equity Corp.	932	72	136		(DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,3 %)		
Société Financière Manuvie	22 753	455	666		Dollar canadien	842	842
Les Aliments Maple Leaf Inc.	2 235	56	56		Devises	97	97
MDA Ltd.	6 357	65	73			939	939
Metro inc.	13 506	426	926		AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (-0,7 %)		(449)
Banque Nationale du Canada	16 496	1 256	1 666		ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS		
Nutrien Ltd.	5 033	340	376		DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)		74 573
NuVista Energy Ltd.	15 455	202	171				
Open Text Corporation	24 133	978	1 344				
Redevances aurifères Osisko Ltée	8 777	167	166				
Parex Resources Inc.	4 680	125	117				
Corporation Parkland	3 174	112	136				
Pet Valu Holdings Ltd.	3 091	79	89				

* 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 Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	136 CAD	(100) (USD)	0,733	0,758	4
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	341 CAD	(250) (USD)	0,733	0,758	11
Banque Royale du Canada	A-1+	23 févr. 2024	477 CAD	(350) (USD)	0,733	0,758	15
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mars 2024	475 CAD	(350) (USD)	0,736	0,758	14
							44

Perte latente sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation	Date de livraison	Valeur nominale de la devise achetée (en milliers)	Valeur nominale de la devise vendue (en milliers)	Prix du contrat (\$)	Prix du marché (\$)	Perte latente (en milliers de \$)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(34) (CAD)	1,359	1,320	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 janv. 2024	75 USD	(102) (CAD)	1,366	1,320	(3)
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	25 USD	(33) (CAD)	1,330	1,320	—
State Street Bank & Trust Company	A-1+	19 janv. 2024	50 USD	(68) (CAD)	1,356	1,320	(2)
							(6)

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis (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 favoriser une plus-value à long terme du capital grâce à des placements composés surtout d'actions émises par des sociétés canadiennes.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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	9 364	(1 154)	8 210	11,0
	9 364	(1 154)	8 210	11,0

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

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 821 000 \$, ou environ 1,1 % (817 000 \$ ou environ 1,0 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 99,3% (98,2 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %,

toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 7 405 000 \$ (7 771 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	3,8	3,5
Consommation discrétionnaire	7,3	7,5
Consommation de base	7,5	7,2
Énergie	9,0	7,1
Finance	27,4	26,7
Soins de santé	2,2	3,0
Industrie	19,0	19,3
Technologies de l'information	12,4	13,0
Matériaux	5,0	4,6
Immobilier	3,5	3,5
Services aux collectivités	2,2	2,9
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,1	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,3	1,8

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Actions	74 045	–	–	74 045
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	44	–	44
	74 045	44	–	74 089
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(6)	–	(6)
	–	(6)	–	(6)
	74 045	38	–	74 083
30 juin 2023				
Actions	77 710	–	–	77 710
Gain latent sur les contrats de change à terme	–	22	–	22
	77 710	22	–	77 732
Perte latente sur les contrats de change à terme	–	(2)	–	(2)
	–	(2)	–	(2)
	77 710	20	–	77 730

Transferts entre les niveaux

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

Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis (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	44	(4)	–	40
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	44	(4)	–	40

	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	6	(4)	–	2
Options (hors cote)	–	–	–	–
Swaps (hors cote)	–	–	–	–
	6	(4)	–	2

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

	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)

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 d'actions institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	27 504	28 704
Trésorerie	37	30
Montant à recevoir pour la vente de titres	52	62
Souscriptions à recevoir	–	60
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	2
Total de l'actif	27 594	28 858
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	31	33
Montant à payer pour l'achat de titres	–	50
Rachats à payer	–	222
Charges à payer	1	2
Distributions à verser	–	5
Total du passif	32	312
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 562	28 546
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	21 495	22 633
Série F	3 898	3 774
Série FT	453	442
Série I	1 259	1 205
Série T	457	492
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,55	15,92
Série F	18,68	17,85
Série FT	8,18	8,14
Série I	35,19	33,46
Série T	5,62	5,62

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	439	469
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	321	44
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	616	1 129
Total des revenus (pertes), montant net	1 376	1 642
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	240	282
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	18	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	28	32
Total des charges	288	337
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	287	336
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 089	1 306
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	819	1 028
Série F	170	183
Série FT	20	16
Série I	62	60
Série T	18	19
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,60	0,59
Série F	0,81	0,73
Série FT	0,36	0,36
Série I	1,73	1,50
Série T	0,21	0,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	1 373 699	1 766 021
Série F	207 423	248 598
Série FT	55 128	45 661
Série I	35 925	39 691
Série T	87 679	88 474

† 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.

Portefeuille d'actions institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	22 633	25 180
Série F	3 774	3 980
Série FT	442	352
Série I	1 205	1 141
Série T	492	472
	28 546	31 125
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	819	1 028
Série F	170	183
Série FT	20	16
Série I	62	60
Série T	18	19
	1 089	1 306
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série FT	(17)	(18)
Série T	(18)	(26)
	(35)	(44)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	96	399
Série F	136	17
Série FT	6	–
Série T	15	3
Distributions réinvesties		
Série FT	2	–
Série T	6	8
Paiement au rachat		
Série A	(2 053)	(1 566)
Série F	(182)	(436)
Série I	(8)	(10)
Série T	(56)	(1)
	(2 038)	(1 586)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 138)	(139)
Série F	124	(236)
Série FT	11	(2)
Série I	54	50
Série T	(35)	3
	(984)	(324)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	21 495	25 041
Série F	3 898	3 744
Série FT	453	350
Série I	1 259	1 191
Série T	457	475
	27 562	30 801

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	1 089	1 306
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(321)	(44)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(616)	(1 129)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(439)	(469)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(119)	(130)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	2 655	2 539
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	4
Charges à payer et autres montants à payer	(3)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 247	2 077
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	223	419
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2 431)	(2 474)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(32)	(36)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 240)	(2 091)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(14)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	30	27
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	37	13
Intérêts versés ¹⁾	1	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions institutionnel Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'actions canadiennes (30,0 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	1 106 781	6 415	8 256
Fonds d'actions étrangères (69,8 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	2 329 595	17 172	19 248
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)		23 587	27 504
TRÉSORÉRIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		37	37
Devises			-
		37	37
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			21
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			27 562

Portefeuille d'actions institutionnel Marquis (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 du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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% (100,6 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 2 750 000 \$ (2 870 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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
FONDS SOUS-JACENTS	99,8	100,6
Fonds d'actions canadiennes	30,0	30,4
Fonds d'actions étrangères	69,8	70,2
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 \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	27 504	–	–	27 504
	27 504	–	–	27 504
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	28 704	–	–	28 704
	28 704	–	–	28 704

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 (%)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	8 256	11,1
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	19 248	9,2
	27 504	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	8 665	11,0
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	20 039	9,1
	28 704	

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

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 d'actions mondiales institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	205 609	215 442
Trésorerie	3 283	4 156
Montant à recevoir pour la vente de titres	197	706
Souscriptions à recevoir	5	59
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	363	406
Total de l'actif	209 457	220 769
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	90	91
Montant à payer pour l'achat de titres	146	400
Rachats à payer	100	172
Charges à payer	15	14
Distributions à verser	–	6
Total du passif	351	683
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	209 106	220 086
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	40 676	42 557
Série C	2 396	2 448
Série F	6 333	6 429
Série FT	192	189
Série I	6 572	6 590
Série O	143 244	151 886
Série T	993	1 008
Série V	8 700	8 979
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	7,63	7,34
Série C	8,24	7,93
Série F	13,60	13,01
Série FT	7,94	7,89
Série I	19,15	18,38
Série O	8,26	7,93
Série T	11,09	11,09
Série V	7,69	7,39

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 102	1 223
Intérêts à distribuer	47	27
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 471	(5 161)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 045	17 700
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	10 665	13 789
Prêt de titres (note 11)	3	3
Gain (perte) de change net réalisé et latent	60	94
Total des revenus (pertes), montant net	10 728	13 886
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	478	513
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	74	80
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	99	130
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	66	69
Coûts de transactions	83	64
Total des charges	801	857
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	801	857
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 927	13 029
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 540	2 054
Série C	92	107
Série F	275	297
Série FT	8	4
Série I	327	337
Série O	7 236	9 741
Série T	38	12
Série V	411	477
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,28	0,31
Série C	0,30	0,32
Série F	0,59	0,58
Série FT	0,35	0,38
Série I	0,92	0,93
Série O	0,39	0,42
Série T	0,42	0,21
Série V	0,36	0,36
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	5 635 594	6 770 794
Série C	303 047	330 440
Série F	471 200	509 086
Série FT	24 036	10 009
Série I	354 595	365 846
Série O	18 321 229	23 185 045
Série T	90 852	61 266
Série V	1 158 174	1 297 392

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	42 557	44 484
Série C	2 448	2 314
Série F	6 429	5 765
Série FT	189	73
Série I	6 590	5 816
Série O	151 886	166 029
Série T	1 008	347
Série V	8 979	8 315
	220 086	233 143

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

Série A	1 540	2 054
Série C	92	107
Série F	275	297
Série FT	8	4
Série I	327	337
Série O	7 236	9 741
Série T	38	12
Série V	411	477
	9 927	13 029

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(1)	–
Série I	(59)	(47)
Série O	(1 400)	(1 328)
Série V	(80)	(70)
Remboursement de capital		
Série FT	(7)	(4)
Série T	(38)	(40)
	(1 585)	(1 489)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	757	907
Série C	–	1
Série F	116	71
Série FT	–	–
Série O	258	130
Série T	1	727
Série V	–	18
Distributions réinvesties		
Série F	1	–
Série FT	2	3
Série I	47	37
Série O	1 400	1 328
Série T	5	7
Série V	76	66
Paiement au rachat		
Série A	(4 178)	(3 274)
Série C	(144)	(119)
Série F	(487)	(348)
Série I	(333)	(154)
Série O	(16 136)	(19 083)
Série T	(21)	(3)
Série V	(686)	(345)
	(19 322)	(20 031)

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

Série A	(1 881)	(312)
Série C	(52)	(11)
Série F	(96)	20
Série FT	3	2
Série I	(18)	173
Série O	(8 642)	(9 212)
Série T	(15)	703
Série V	(279)	146
	(10 980)	(8 491)

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

Série A	40 676	44 172
Série C	2 396	2 303
Série F	6 333	5 785
Série FT	192	75
Série I	6 572	5 989
Série O	143 244	156 817
Série T	993	1 050
Série V	8 700	8 461
	209 106	224 652

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	9 927	13 029
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 471)	5 161
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 045)	(17 700)
(Gain) perte de change latent	7	9
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(75 807)	(74 818)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	95 411	98 149
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	43	(30)
Charges à payer et autres montants à payer	–	3
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	20 065	23 803
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 090	1 854
Montant payé au rachat de parts rachetables	(21 961)	(24 208)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(60)	(48)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(20 931)	(22 402)
Gain (perte) de change latent	(7)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(866)	1 401
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	4 156	4 739
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	3 283	6 131
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	48	16
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 070	1 099

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnelles Marquis (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 \$)
ACTIONS (98,0 %)			
Argentine (0,3 %)			
MercadoLibre, Inc.	300	426	623
Australie (1,2 %)			
BHP Group Limited	17 051	545	770
Cochlear Limited	2 030	361	546
CSL Limited	4 200	981	1 084
Woodside Energy Group Ltd	4 555	106	127
	1 993	2 527	
Brésil (0,2 %)			
B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão	127 600	386	501
Canada (1,2 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	11 400	467	890
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 200	750	866
Shopify Inc., cat. A	6 664	131	685
	1 348	2 441	
Chine (0,6 %)			
Alibaba Group Holding Limited	28 648	492	365
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	9 000	253	273
Li Auto Inc., cat. A	12 456	208	308
Pinduoduo Inc., CAAE	1 540	223	298
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd., série H	10 000	125	60
	1 301	1 304	
Danemark (1,3 %)			
Coloplast A/S, série B	5 050	908	764
Genmab A/S	703	188	296
Novo Nordisk A/S, cat. B	12 400	432	1 697
	1 528	2 757	
Finlande (0,4 %)			
KONE OYJ, série B	12 200	1 221	808
France (5,2 %)			
BNP Paribas	18 145	1 376	1 663
Dassault Systèmes	14 100	681	913
Hermès International SA	245	491	688
L'Air Liquide SA	4 540	866	1 168
L'Oréal SA	1 440	673	947
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 339	809	1 437
Pernod Ricard SA	6 741	1 560	1 577
Sartorius Stedim Biotech SA	670	243	235
Total SE	24 219	1 796	2 176
	8 495	10 804	
Allemagne (2,1 %)			
adidas AG	4 611	1 699	1 240
Fresenius Medical Care AG, CAAE parrainé	22 030	908	606
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	3 700	843	779
SAP SE	4 350	714	885
SAP SE, CAAE parrainé	4 783	699	976
	4 863	4 486	
Hong Kong (1,6 %)			
AIA Group Limited	135 800	1 475	1 557
CLP Holdings Limited	61 500	732	669
Hang Lung Properties Ltd.	175 000	596	321
Jardine Matheson Holdings Limited	10 900	794	592
Sands China Ltd.	73 200	401	282
	3 998	3 421	
Inde (0,8 %)			
HDFC Bank Limited	21 467	359	581
Reliance Industries Limited, CIAE parrainé	175	11	14
Reliance Industries Ltd., CIAE parrainé	14 310	916	1 181
	1 286	1 776	
Irlande (1,4 %)			
CRH PLC	15 669	646	1 425
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	8 913	782	1 570
	1 428	2 995	
Italie (0,3 %)			
Recordati SPA	9 400	665	672
Japon (7,2 %)			
CyberAgent, Inc.	20 800	108	172
Daikin Industries, Ltd.	3 600	1 048	773
Fanuc Corporation	18 000	1 184	700
Hoshizaki Corporation	3 000	187	145
Hoya Corporation	5 500	689	904
Keyence Corporation	4 900	3 066	2 838
MISUMI Group Inc.	14 200	569	316
Murata Manufacturing Co., Ltd.	32 200	1 256	899
NIPPON PAINT HOLDINGS CO., LTD.	22 100	230	235
OBIC Co., Ltd.	2 900	545	658
Olympus Corporation	30 800	292	587
Shimadzu Corporation	11 500	511	423
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	21 700	999	1 198

	Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nombre d'actions ou de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Valeur comptable (en milliers de \$)
ACTIONS (98,0 % (suite))			
Japon (7,2 % (suite))			
Shiseido Company, Limited	8 000	404	318
SMC Corporation	1 900	1 213	1 343
Sony Corporation	8 800	1 167	1 102
Sony Corporation, CAAE parrainé	11 640	1 496	1 455
Sysmex Corporation	13 400	1 703	984
	16 667	15 050	
Corée (0,1 %)			
Coupang, Inc. cat. A	12 450	400	266
Pays-Bas (2,5 %)			
Adyen N.V.	146	386	249
Airbus SE	7 796	1 417	1 592
ASM International NV	447	237	308
ASML Holding NV	1 515	613	1 513
Ferrari NV	1 200	473	535
Prosus NV	26 272	985	1 036
	4 111	5 233	
Norvège (0,3 %)			
Adevinta ASA, série B	15 899	300	233
Schibsted ASA	10 361	344	394
	644	627	
Russie (0,0 %)			
Sberbank of Russia PJSC*	56 608	208	–
Singapour (0,5 %)			
Ascendas Real Estate Investment Trust	298 500	873	903
Sea Limited, CAAE	3 965	232	212
	1 105	1 115	
Corée du Sud (0,9 %)			
Samsung Electronics Co., Ltd.	3 364	245	270
Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	834	1 339	1 651
	1 584	1 921	
Espagne (0,7 %)			
Amadeus IT Holding SA, cat. A	5 000	413	474
Industria de Diseño Textil, SA	17 400	703	1 004
	1 116	1 478	
Suède (1,2 %)			
Atlas Copco AB, série B	71 506	759	1 404
Epiroc AB	15 883	202	368
Evolution Gaming Group AB	5 240	814	831
	1 775	2 603	
Suisse (3,0 %)			
Compagnie Financière Richemont SA	3 079	211	561
Kuehne & Nagel International AG	1 940	570	884
Lonza Group AG	1 175	1 060	653
Nestlé SA	5 950	614	910
Novartis AG	6 550	783	874
Roche Holding AG	2 600	850	996
SGS S.A.	4 650	720	531
VAT Group AG	1 290	441	855
	5 249	6 264	
Taiwan (1,0 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	31 000	600	788
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE parrainé	9 000	1 412	1 236
	2 012	2 024	
Royaume-Uni (7,0 %)			
AstraZeneca PLC, CAAE parrainé	23 780	2 271	2 115
Coca-Cola European Partners PLC	20 426	1 789	1 800
Compass Group PLC	56 762	1 741	2 047
Diageo PLC	16 100	823	772
Experian PLC	17 200	814	925
Ferguson PLC	8 434	1 367	2 150
Linde PLC	3 814	974	2 068
Prudential PLC	74 989	1 683	1 114
RELX PLC	20 516	1 080	1 074
Smith & Nephew PLC, CAAE parrainé	18 690	902	673
	13 444	14 738	
États-Unis (57,0 %)			
Abiomed, Inc.*	963	1	–
Adobe Inc.	387	222	305
Advanced Drainage Systems Inc.	2 755	353	512
Advanced Micro Devices, Inc.	1 359	231	265
Albemarle Corporation	1 771	214	338
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2 234	252	565
Alphabet Inc., cat. A	11 036	1 584	2 036
Alphabet Inc., cat. C	20 674	2 406	3 847
Amazon.com, Inc.	18 500	2 284	3 712
Analog Devices, Inc.	2 742	596	719
Apple Inc.	6 385	1 283	1 623

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis (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 \$)
ACTIONS (98,0 %) (suite)						
États-Unis (57,0 %) (suite)						
Arch Capital Group Ltd.	7 997	381	784			
Arista Networks, Inc.	4 390	917	1 365	5 722	263	544
Arthur J. Gallagher & Co.	2 088	188	620	15 200	1 007	1 236
Avery Dennison Corporation	6 535	1 456	1 744	13 039	932	835
Bank of America Corporation	40 681	1 813	1 809	5 073	2 318	3 527
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	3 877	1 082	1 826	4 185	923	1 057
BioMarin Pharmaceutical Inc.	4 500	574	573	2 458	723	1 321
BlackRock, Inc., cat. A	772	620	828	6 106	2 117	2 099
Booking Holdings Inc.	375	954	1 756	1 684	612	137
Braze Inc.	10 600	719	744	2 300	732	779
Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 412	404	655	5 314	267	363
Carlisle Companies Incorporated	3 409	1 040	1 406	9 105	1 600	1 571
CarMax, Inc.	11 768	1 372	1 192	4 464	1 067	1 163
Carrier Global Corporation	18 189	1 084	1 380	4 300	1 027	1 258
Cava Group Inc.	17 000	940	965			
CBRE Group, Inc., cat. A	4 303	308	529			
CDW Corporation	3 037	676	912			
Celsius Holdings, Inc.	11 500	814	828			
Certara, Inc.	7 749	304	180			
Charles Schwab Corporation (The)	29 211	1 823	2 654			
Chevron Corporation	5 861	1 395	1 154			
Chewy, Inc.	9 530	494	297			
Chipotle Mexican Grill, Inc.	200	532	604			
Cloudfare, Inc., cat. A	17 562	1 386	1 931		1 670	1 670
Comfort Systems USA Inc.	1 015	253	276		1 619	1 613
CoStar Group, Inc.	3 993	455	461			
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	5 200	1 310	1 753			
Datadog, Inc., cat. A	14 190	1 950	2 274			
Deere & Company	1 969	819	1 040			
Dexcom, Inc.	8 100	1 210	1 327			
Dollar General Corporation	6 642	1 742	1 192			
Dollar Tree, Inc.	6 177	914	1 159			
DoorDash, Inc., cat. A	12 893	1 667	1 684			
Draftkings Inc.	22 400	974	1 043			
Eaton Corporation PLC	3 383	628	1 076			
Elastic NV	4 400	645	655			
Elevance Health Inc.	2 714	473	1 690			
Entegris, Inc.	3 299	330	522			
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	1 408	388	272			
Everest Re Group, Ltd.	1 427	542	666			
Exact Sciences Corporation	1 894	306	185			
Floor & Decor Holdings, Inc., cat. A	1 966	258	290			
Gitlab Inc., cat. A	9 000	759	748			
Howard Hughes Corporation (The)	2 271	251	257			
Intuitive Surgical, Inc.	1 800	790	802			
Jacobs Solutions Inc.	7 732	1 272	1 325			
Koninklijke Philips NV, certificats de titres en dépôt	28 089	1 194	865			
Markel Corporation	248	119	465			
Martin Marietta Materials, Inc.	2 721	815	1 793			
Masco Corporation	18 461	1 343	1 633			
Mastercard Incorporated, cat. A	1 830	64	1 031			
Meta Platforms, Inc., cat. A	8 849	2 136	4 136			
Micron Technology, Inc.	16 464	1 559	1 855			
Microsoft Corporation	8 652	1 429	4 296			
Moderna, Inc.	2 640	264	347			
MongoDB, Inc.	2 800	1 017	1 512			
Moody's Corporation	3 258	214	1 680			
Neogen Corporation	7 490	182	199			
Netflix, Inc.	548	188	352			
Northern Trust Corporation	10 091	1 295	1 124			
NovoCure Limited	2 630	168	52			
NVIDIA Corporation	822	481	538			
Omnicom Group Inc.	9 603	787	1 097			
ON Semiconductor Corporation	16 251	1 861	1 792			
Pool Corporation	532	251	280			
Progressive Corporation (The)	5 022	653	1 056			
Royalty Pharma plc, cat. A	14 762	768	548			
S&P Global Inc.	1 091	475	635			
salesforce.com, inc.	4 612	1 102	1 602			
Samsara Inc., cat. A	28 300	1 056	1 247			
Schlumberger Limited	9 712	328	667			
Service Corporation International	11 903	790	1 076			
ServiceNow, Inc.	1 600	1 178	1 493			
SiteOne Landscape Supply, Inc.	1 855	139	398			
Snowflake Inc., cat. A	7 936	1 883	2 085			
Spotify Technology S.A.	698	174	173			
Square, Inc., cat. A	5 064	361	517			
STAAR Surgical Company	1 913	262	79			
Symbotic Inc.	7 400	524	502			
Sysco Corporation	11 624	1 115	1 122			
Teradyne, Inc.	3 895	70	558			
Tesla, Inc.	1 321	3	433			
Texas Instruments Incorporated	1 117	249	251			
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 794	1 503	1 958			
TJX Companies, Inc. (The)	3 897	237	483			
ACTIONS (98,0 %) (suite)						
États-Unis (57,0 %) (suite)						
Trade Desk, Inc. (The)						
Uber Technologies, Inc.						
Unilever PLC, CAAE parrainé						
UnitedHealth Group Incorporated						
Universal Display Corporation						
Vertex Pharmaceuticals Incorporated						
Visa Inc., cat. A						
Wayfair Inc., cat. A						
Wingstop Inc.						
YETI Holdings, Inc.						
YUM ! Brands, Inc.						
Zoetis Inc.						
Zscaler, Inc.						
				90 463	119 175	
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE						
DES PLACEMENTS (98,0 %)						
				167 716	205 609	
COÛTS DE TRANSACTIONS (0,0 %)						
				(84)	—	
COÛT MOYEN TOTAL ET VALEUR COMPTABLE						
DES PLACEMENTS (98,0 %)						
				167 632	205 609	
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME						
(DÉCOUVERT BANCAIRE) (1,6 %)						
Dollar canadien					1 670	1 670
Devises					1 619	1 613
				3 289	3 283	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,4 %)						
						214
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS						
DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)						
						209 106

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

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis (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 à long terme du capital grâce à des placements composés surtout d'actions émises par des sociétés du monde entier.

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

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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	140 694	–	140 694	67,3
Euro	23 309	–	23 309	11,1
Yen japonais	13 413	–	13 413	6,4
Livre sterling	6 726	–	6 726	3,2
Franc suisse	6 228	–	6 228	3,0
Dollar de Hong Kong	3 561	–	3 561	1,7
Couronne danoise	2 802	–	2 802	1,3
Couronne suédoise	2 603	–	2 603	1,2
Dollar australien	1 616	–	1 616	0,8
Dollar de Singapour	903	–	903	0,4
Nouveau dollar taiwanais	791	–	791	0,4
Couronne norvégienne	626	–	626	0,3
Roupie indienne	581	–	581	0,3
Réal brésilien	497	–	497	0,2
Won sud-coréen	270	–	270	0,1
Yuan chinois	265	–	265	0,1
	204 885	–	204 885	97,8

30 juin 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (en milliers de \$)	Contrats de change (en milliers de \$)	Exposition nette au risque de change (en milliers de \$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	144 318	–	144 318	65,6
Euro	22 972	–	22 972	10,4
Yen japonais	16 409	–	16 409	7,5
Livre sterling	9 293	–	9 293	4,2
Franc suisse	7 077	–	7 077	3,2
Dollar de Hong Kong	4 887	–	4 887	2,2
Couronne danoise	3 820	–	3 820	1,7
Dollar australien	1 576	–	1 576	0,7
Couronne suédoise	1 503	–	1 503	0,7
Dollar de Singapour	879	–	879	0,4
Nouveau dollar taiwanais	817	–	817	0,4
Roupie indienne	632	–	632	0,3
Réal brésilien	575	–	575	0,3
Couronne norvégienne	407	–	407	0,2
Won sud-coréen	264	–	264	0,1
Nouveau rouble russe	18	–	18	0,0
Yuan chinois	(8)	–	(8)	0,0
	215 439	–	215 439	97,9

Au 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 20 489 000 \$, ou environ 9,8 % (21 544 000 \$ ou environ 9,8 % au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix

Au 31 décembre 2023, une tranche d'environ 98,0 % (97,8 % au 30 juin 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix. Si les cours de ces instruments avaient fluctué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ 20 561 000 \$ (21 544 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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.

Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2023	30 juin 2023
ACTIONS	98,0	97,8
Argentine	0,3	0,2
Australie	1,2	1,2
Brésil	0,2	0,3
Canada	1,2	1,2
Chine	0,6	0,7
Danemark	1,3	1,7
Finlande	0,4	0,4
France	5,2	4,0
Allemagne	2,1	2,8
Hong Kong	1,6	1,9
Inde	0,8	0,9
Irlande	1,4	1,1
Italie	0,3	0,3
Japon	7,2	8,1
Corée	0,1	0,1
Pays-Bas	2,5	3,2
Norvège	0,3	0,2
Russie	0,0	0,0
Singapour	0,5	0,5
Corée du Sud	0,9	1,1
Espagne	0,7	0,5
Suède	1,2	0,7
Suisse	3,0	3,2
Taiwan	1,0	1,0
Royaume-Uni	7,0	6,9
États-Unis	57,0	55,6
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT		
TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	1,6	1,9

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.

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 \$)
31 décembre 2023				
Actions	139 346	66 263	–	205 609
	139 346	66 263	–	205 609
30 juin 2023				
Actions	141 698	73 744	–	215 442
	141 698	73 744	–	215 442

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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	–	68
Achats	–	1
Ventes/remboursement de capital	–	(94)
Transferts vers le niveau 3	–	–
Transferts à partir du niveau 3	–	–
Gains (pertes) nets réalisés	–	(395)
Variation nette des gains (pertes) latents*	–	420
À la clôture de la période	–	–

* La variation nette 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 (1 000)\$.

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	39 804	41 806
Trésorerie	52	94
Montant à recevoir pour la vente de titres	72	35
Souscriptions à recevoir	7	12
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2	8
Total de l'actif	39 937	41 955
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	47	50
Rachats à payer	12	299
Charges à payer	4	4
Distributions à verser	–	1
Total du passif	63	354
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 874	41 601
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	30 859	32 457
Série F	5 833	6 068
Série FT	1	1
Série I	2 955	2 851
Série T	226	224
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,08	10,66
Série F	14,96	14,32
Série FT	8,40	8,31
Série I	25,04	23,84
Série T	6,14	6,12

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	518	510
Intérêts à distribuer	318	311
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	340	80
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	740	973
Total des revenus (pertes), montant net	1 916	1 874
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	318	355
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	26	28
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	37	40
Total des charges	383	424
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(1)
Charges, montant net	381	423
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 535	1 451
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	1 138	1 100
Série F	248	238
Série FT	–	–
Série I	141	106
Série T	8	7
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,39	0,32
Série F	0,60	0,50
Série FT	0,37	0,29
Série I	1,19	0,92
Série T	0,23	0,19
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	2 901 975	3 476 728
Série F	407 476	485 475
Série FT	113	105
Série I	118 959	117 791
Série T	36 613	36 439

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	32 457	34 250
Série F	6 068	6 337
Série FT	1	1
Série I	2 851	2 478
Série T	224	217
	41 601	43 283
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	1 138	1 100
Série F	248	238
Série FT	–	–
Série I	141	106
Série T	8	7
	1 535	1 451
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Remboursement de capital		
Série T	(7)	(10)
	(7)	(10)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	820	695
Série F	133	205
Série I	6	1
Distributions réinvesties		
Série T	1	1
Paiement au rachat		
Série A	(3 556)	(3 292)
Série F	(616)	(660)
Série I	(43)	(36)
Série T	–	(2)
	(3 255)	(3 088)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(1 598)	(1 497)
Série F	(235)	(217)
Série I	104	71
Série T	2	(4)
	(1 727)	(1 647)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	30 859	32 753
Série F	5 833	6 120
Série FT	1	1
Série I	2 955	2 549
Série T	226	213
	39 874	41 636

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	1 535	1 451
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(340)	(80)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(740)	(973)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(836)	(817)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(413)	(180)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 294	3 733
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	6	3
Charges à payer et autres montants à payer	(3)	(3)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	3 503	3 134
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	933	811
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 471)	(3 967)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(9)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(3 545)	(3 165)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(42)	(31)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	94	34
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	52	3
Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	–	5

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (20,0 %)			
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	1 781 513	8 850	7 961
Fonds d'actions canadiennes (25,1 %)			
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	1 341 662	7 551	10 008
Fonds d'actions étrangères (54,8 %)			
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	2 642 771	19 240	21 835
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)		35 641	39 804
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		52	52
Devises			–
		52	52
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			18
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			39 874

Portefeuille de croissance institutionnel Marquis (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 un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de certains titres d'OPC de titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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% (100,5 % 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 3 980 000 \$ (4 181 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	100,5
Fonds d'obligations canadiennes	20,0	19,8
Fonds d'actions canadiennes	25,1	25,3
Fonds d'actions étrangères	54,8	55,4
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,2

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	39 804	–	–	39 804
	39 804	–	–	39 804
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	41 806	–	–	41 806
	41 806	–	–	41 806

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	7 961	5,9
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	10 008	13,4
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	21 835	10,4
	39 804	
	30 juin 2023	
	Valeur comptable du fonds sous-jacent (en milliers de \$)	Pourcentage de la participation dans l'actif du fonds sous-jacent (%)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis, série O	8 256	5,8
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis, série O	10 513	13,3
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis, série O	23 037	10,5
	41 806	

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

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 de croissance équilibrée Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	299 491	338 848
Trésorerie	426	490
Montant à recevoir pour la vente de titres	959	1 010
Souscriptions à recevoir	44	146
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	70	1
Total de l'actif	300 990	340 495
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	477	535
Rachats à payer	182	417
Charges à payer	42	46
Distributions à verser	–	7
Total du passif	701	1 005
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	300 289	339 490
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	234 584	263 694
Série F	44 705	48 835
Série I	18 978	24 590
Série T	2 022	2 371
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	20,89	20,68
Série F	13,32	13,28
Série I	17,65	17,82
Série T	10,66	10,67

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 794	2 760
Intérêts à distribuer	2 789	3 149
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 248	4 184
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	859	3 790
Total des revenus (pertes), montant net	11 690	13 883
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 668	3 215
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	227	276
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	3	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	312	374
Total des charges	3 211	3 868
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	3 211	3 868
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	8 479	10 015
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	6 274	7 139
Série F	1 464	1 694
Série I	681	1 115
Série T	60	67
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,52	0,49
Série F	0,42	0,39
Série I	0,58	0,66
Série T	0,27	0,28
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	11 956 506	14 839 227
Série F	3 509 291	4 397 088
Série I	1 178 440	1 685 052
Série T	217 627	235 899

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	263 694	293 177
Série F	48 835	55 646
Série I	24 590	29 105
Série T	2 371	2 562
	339 490	380 490

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

Série A	6 274	7 139
Série F	1 464	1 694
Série I	681	1 115
Série T	60	67
	8 479	10 015

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements

Série A	(4 438)	(2 512)
Série F	(1 375)	(1 136)
Série I	(933)	(946)
Série T	(19)	(11)
Remboursement de capital		
Série T	(48)	(83)
	(6 813)	(4 688)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres

Série A	2 467	5 503
Série F	1 173	2 548
Série I	386	341
Série T	16	47

Distributions réinvesties

Série A	4 329	2 459
Série F	1 180	970
Série I	933	946
Série T	29	40

Paiement au rachat

Série A	(37 742)	(23 173)
Série F	(6 572)	(5 525)
Série I	(6 679)	(3 548)
Série T	(387)	(349)
	(40 867)	(19 741)

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

Série A	(29 110)	(10 584)
Série F	(4 130)	(1 449)
Série I	(5 612)	(2 092)
Série T	(349)	(289)
	(39 201)	(14 414)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

Série A	234 584	282 593
Série F	44 705	54 197
Série I	18 978	27 013
Série T	2 022	2 273
	300 289	366 076

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	8 479	10 015
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 248)	(4 184)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(859)	(3 790)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(6 331)	(7 078)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	507	420
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	51 339	29 063
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(69)	2
Charges à payer et autres montants à payer	(62)	(23)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	47 756	24 425
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 342	6 234
Montant payé au rachat de parts rachetables	(50 813)	(30 589)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(349)	(273)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(47 820)	(24 628)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(64)	(203)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	490	215
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	426	12
Intérêts versés ¹⁾	3	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4	1

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (24,5 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	5 791 768	29 259	26 244
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 718 705	52 770	47 245
		82 029	73 489
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 132 088	7 713	9 010
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 702 739	18 630	24 041
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	428 244	6 340	9 011
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	503 754	9 394	9 024
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	243 640	7 893	9 025
		49 970	60 111
Fonds de titres à revenu fixe (10,5 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 429 185	24 625	20 908
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	3 976 051	11 391	10 511
		36 016	31 419
Fonds d'actions étrangères (44,8 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	550 143	13 296	13 551
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	738 506	12 287	16 762
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	264 266	5 997	5 650
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	1 338 684	29 525	28 915
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	671 988	9 647	13 723
Catégorie de placement international Manuvie, série I	1 021 131	21 533	33 791
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	198 358	11 320	16 489
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	303 547	5 707	5 591
		109 312	134 472
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		277 327	299 491
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		426	426
Devises			-
		426	426
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			372
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			300 289

Portefeuille de croissance équilibrée Marquis (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 et un certain revenu en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 29 949 000 \$ (33 885 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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 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	30 juin 2023
FONDS SOUS-JACENTS	99,8	99,8
Fonds d'obligations canadiennes	24,5	24,1
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,0
Fonds de titres à revenu fixe	10,5	10,3
Fonds d'actions étrangères	44,8	45,4
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 \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	299 491	–	–	299 491
	299 491	–	–	299 491
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	338 848	–	–	338 848
	338 848	–	–	338 848

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	20 908	2,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	26 244	1,1
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	9 010	1,6
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	24 041	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	13 551	0,3
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	16 762	1,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	5 650	0,3
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	10 511	1,7
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	28 915	1,6
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	9 011	1,4
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	9 024	1,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	47 245	1,4
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	9 025	0,2
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	13 723	0,3
Catégorie de placement international Manuvie, série I	33 791	2,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	16 489	0,4
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	5 591	0,1
	299 491	

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

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

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 de revenu équilibré Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	171 515	189 583
Trésorerie	178	203
Montant à recevoir pour la vente de titres	604	650
Souscriptions à recevoir	2	32
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	1
Total de l'actif	172 299	190 469
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	250	277
Rachats à payer	145	164
Charges à payer	13	14
Distributions à verser	1	179
Total du passif	409	634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171 890	189 835
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	129 165	142 124
Série F	38 047	42 812
Série I	4 678	4 899
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	4,27	4,26
Série F	8,39	8,39
Série I	9,36	9,37

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 112	1 765
Intérêts à distribuer	2 070	2 383
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 369	1 920
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 467	674
Total des revenus (pertes), montant net	7 018	6 742
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 421	1 704
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	79	93
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	155	182
Total des charges	1 657	1 980
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 657	1 980
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 361	4 762
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	3 881	3 540
Série F	1 284	1 084
Série I	196	138
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,12	0,10
Série F	0,26	0,22
Série I	0,39	0,25
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	31 771 850	37 327 036
Série F	4 829 648	4 971 948
Série I	510 451	554 297

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu équilibré Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	142 124	163 232
Série F	42 812	40 671
Série I	4 899	4 685
	189 835	208 588
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	3 881	3 540
Série F	1 284	1 084
Série I	196	138
	5 361	4 762
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(475)	(255)
Série F	(365)	(311)
Série I	(68)	(67)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(705)	(2 017)
Série F	(209)	(525)
Série I	(25)	(66)
Remboursement de capital		
Série A	(2 760)	(2 379)
Série F	(907)	(699)
Série I	(109)	(88)
	(5 623)	(6 407)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	1 679	5 182
Série F	1 339	5 544
Série I	34	784
Distributions réinvesties		
Série A	3 500	4 201
Série F	917	948
Série I	200	215
Paiement au rachat		
Série A	(18 079)	(15 587)
Série F	(6 824)	(4 957)
Série I	(449)	(421)
	(17 683)	(4 091)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(12 959)	(7 315)
Série F	(4 765)	1 084
Série I	(221)	495
	(17 945)	(5 736)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	129 165	155 917
Série F	38 047	41 755
Série I	4 678	5 180
	171 890	202 852

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	5 361	4 762
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 369)	(1 920)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 467)	(674)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 840)	(5 072)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	281	(947)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	25 509	15 186
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	—
Charges à payer et autres montants à payer	(28)	(13)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	23 448	11 322
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 335	10 524
Montant payé au rachat de parts rachetables	(24 624)	(20 157)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 184)	(1 043)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(23 473)	(10 676)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(25)	646
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	203	10
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	178	656
Intérêts versés ¹⁾	1	—
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2	13

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu équilibré Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (39,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	7 559 782	37 597	34 255
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 152 773	37 817	34 308
		75 414	68 563
Fonds d'actions canadiennes (25,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	809 340	5 068	6 442
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 654 431	15 018	23 611
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	204 136	3 002	4 295
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	239 260	3 863	4 286
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	116 545	3 780	4 317
		30 731	42 951
Fonds de titres à revenu fixe (10,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 497 204	15 065	12 886
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 636 585	4 671	4 327
		19 736	17 213
Fonds d'actions étrangères (24,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	344 152	7 776	8 477
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	568 567	10 527	12 905
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	202 465	3 187	4 329
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	836 182	12 586	17 077
		34 076	42 788
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		159 957	171 515
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		178	178
Devises			–
		178	178
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			197
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			171 890

Portefeuille de revenu équilibré Marquis (non audité)

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Le Fonds (note 1)

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

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 17 152 000 \$ (18 958 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,8	99,8
Fonds d'obligations canadiennes	39,9	39,8
Fonds d'actions canadiennes	25,0	25,1
Fonds de titres à revenu fixe	10,0	9,9
Fonds d'actions étrangères	24,9	25,0
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 \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	171 515	–	–	171 515
	171 515	–	–	171 515
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	189 583	–	–	189 583
	189 583	–	–	189 583

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	12 886	1,4
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	34 255	1,5
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	6 442	1,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	23 611	0,6
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	8 477	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	12 905	1,0
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	4 329	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 327	0,7
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	4 295	0,7
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 286	0,5
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	34 308	1,0
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	4 317	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	17 077	0,3
	171 515	

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

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

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 Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	217 533	245 363
Trésorerie	314	341
Montant à recevoir pour la vente de titres	630	720
Souscriptions à recevoir	16	25
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	3	11
Total de l'actif	218 496	246 460
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	360	393
Rachats à payer	76	597
Charges à payer	31	35
Distributions à verser	1	12
Total du passif	468	1 037
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218 028	245 423
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	169 969	190 975
Série F	21 818	24 484
Série FT	98	97
Série G	12 123	13 343
Série I	11 448	13 095
Série T	2 572	3 429
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	9,24	9,19
Série F	11,36	11,37
Série FT	8,65	8,56
Série G	9,13	9,08
Série I	14,16	14,26
Série T	10,30	10,25

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 642	1 531
Intérêts à distribuer	2 675	3 100
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 569	464
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 581	2 810
Total des revenus (pertes), montant net	8 467	7 905
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 007	2 407
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	170	204
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	2	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	241	287
Total des charges	2 421	2 901
Charges absorbées par le gestionnaire	(3)	(9)
Charges, montant net	2 418	2 892
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	6 049	5 013
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	4 510	3 581
Série F	702	645
Série FT	3	–
Série G	328	298
Série I	440	419
Série T	66	70
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,22	0,15
Série F	0,36	0,26
Série FT	0,30	0,19
Série G	0,23	0,16
Série I	0,52	0,39
Série T	0,25	0,18
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	19 579 834	23 429 217
Série F	1 969 565	2 515 419
Série FT	11 326	1 454
Série G	1 390 233	1 863 022
Série I	844 779	1 057 753
Série T	269 596	381 663

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	190 975	211 092
Série F	24 484	29 136
Série FT	97	12
Série G	13 343	17 186
Série I	13 095	14 822
Série T	3 429	3 884
	245 423	276 132

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

Série A	4 510	3 581
Série F	702	645
Série FT	3	–
Série G	328	298
Série I	440	419
Série T	66	70
	6 049	5 013

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Revenus nets de placement		
Série F	(69)	–
Série I	(80)	–
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	(3 917)	(3 594)
Série F	(702)	(835)
Série FT	(1)	–
Série G	(280)	(294)
Série I	(471)	(600)
Série T	(28)	(32)
Remboursement de capital		
Série FT	(1)	–
Série T	(37)	(86)
	(5 586)	(5 441)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	2 169	4 323
Série F	1 207	1 404
Série I	30	363
Série T	–	1
Distributions réinvesties		
Série A	3 853	3 543
Série F	677	698
Série G	278	291
Série I	534	589
Série T	10	20
Paiement au rachat		
Série A	(27 621)	(17 523)
Série F	(4 481)	(4 835)
Série G	(1 546)	(2 224)
Série I	(2 100)	(1 353)
Série T	(868)	(171)
	(27 858)	(14 874)

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

Série A	(21 006)	(9 670)
Série F	(2 666)	(2 923)
Série FT	1	–
Série G	(1 220)	(1 929)
Série I	(1 647)	(582)
Série T	(857)	(198)
	(27 395)	(15 302)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	169 969	201 422
Série F	21 818	26 213
Série FT	98	12
Série G	12 123	15 257
Série I	11 448	14 240
Série T	2 572	3 686
	218 028	260 830

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	6 049	5 013
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 569)	(464)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 581)	(2 810)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(4 779)	(5 383)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	75	325
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	36 774	23 348
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	8	27
Charges à payer et autres montants à payer	(37)	(6)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	33 940	20 050
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 620	5 179
Montant payé au rachat de parts rachetables	(36 342)	(25 236)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(245)	(300)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(33 967)	(20 357)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(27)	(307)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	341	37
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	314	(270)
Intérêts versés ¹⁾	2	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	4	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (39,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	9 613 657	48 408	43 561
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 262 079	48 337	43 473
		96 745	87 034
Fonds d'actions canadiennes (15,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	614 877	4 174	4 894
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 020 027	14 168	17 968
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	155 097	2 311	3 264
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	181 950	3 442	3 259
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	87 680	2 853	3 248
		26 948	32 633
Fonds de titres à revenu fixe (10,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 890 835	19 173	16 274
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 054 964	5 887	5 433
		25 060	21 707
Fonds d'actions étrangères (34,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	315 307	7 889	7 767
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	449 678	7 287	10 207
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	140 720	2 956	3 009
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	768 601	16 247	16 601
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	535 005	7 404	10 926
Catégorie de placement international Manuvie, série I	545 020	12 323	18 036
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	115 660	7 309	9 613
		61 415	76 159
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		210 168	217 533
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		314	314
Devises			-
		314	314
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			181
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			218 028

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

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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% (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 21 753 000 \$ (24 536 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,8	100,0
Fonds d'obligations canadiennes	39,9	39,5
Fonds d'actions canadiennes	15,0	14,9
Fonds de titres à revenu fixe	10,0	9,8
Fonds d'actions étrangères	34,9	35,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	217 533	–	–	217 533
	217 533	–	–	217 533
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	245 363	–	–	245 363
	245 363	–	–	245 363

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	16 274	1,7
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	43 561	1,9
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	4 894	0,9
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	17 968	0,5
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	7 767	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	10 207	0,8
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 009	0,2
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 433	0,9
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	16 601	0,9
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	3 264	0,5
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	3 259	0,4
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	43 473	1,3
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	3 248	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	10 926	0,2
Catégorie de placement international		
Manuvie, série I	18 036	1,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	9 613	0,2
	217 533	

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

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

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 d'actions Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	104 446	111 440
Trésorerie	59	145
Montant à recevoir pour la vente de titres	783	520
Souscriptions à recevoir	9	33
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	17
Total de l'actif	105 297	112 155
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	178	189
Rachats à payer	396	205
Charges à payer	9	10
Distributions à verser	–	9
Total du passif	583	413
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 714	111 742
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	78 665	83 187
Série C	1 326	1 363
Série F	21 075	23 507
Série FT	99	100
Série I	1 885	1 866
Série T	1 664	1 719
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	27,41	26,68
Série C	12,08	11,76
Série F	19,08	18,48
Série FT	8,17	8,23
Série I	22,80	21,94
Série T	10,34	10,48

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 464	1 316
Intérêts à distribuer	163	30
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 965	839
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	386	3 718
Total des revenus (pertes), montant net	3 978	5 903
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	981	1 076
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53	58
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxé sur les produits et services	108	118
Total des charges	1 143	1 253
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges, montant net	1 143	1 253
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 835	4 650
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	2 024	3 358
Série C	35	61
Série F	660	1 083
Série FT	3	–
Série I	71	78
Série T	42	70
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,67	0,96
Série C	0,32	0,45
Série F	0,53	0,75
Série FT	0,26	1,49
Série I	0,85	0,90
Série T	0,27	0,43
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	3 013 498	3 514 484
Série C	110 591	136 205
Série F	1 219 895	1 443 193
Série FT	12 163	275
Série I	83 572	87 212
Série T	161 671	162 593

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	83 187	85 010
Série C	1 363	1 456
Série F	23 507	23 882
Série FT	100	1
Série I	1 866	1 552
Série T	1 719	1 706
	111 742	113 607

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

Série A	2 024	3 358
Série C	35	61
Série F	660	1 083
Série FT	3	–
Série I	71	78
Série T	42	70
	2 835	4 650

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Remboursement de capital		
Série FT	(4)	–
Série T	(65)	(88)
	(69)	(88)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	1 264	1 815
Série F	607	657
Série I	17	225
Série T	16	49
Distributions réinvesties		
Série T	19	23
Paiement au rachat		
Série A	(7 810)	(5 069)
Série C	(72)	(112)
Série F	(3 699)	(1 582)
Série I	(69)	(116)
Série T	(67)	(162)
	(9 794)	(4 272)

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

Série A	(4 522)	104
Série C	(37)	(51)
Série F	(2 432)	158
Série FT	(1)	–
Série I	19	187
Série T	(55)	(108)
	(7 028)	290

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

Série A	78 665	85 114
Série C	1 326	1 405
Série F	21 075	24 040
Série FT	99	1
Série I	1 885	1 739
Série T	1 664	1 598
	104 714	113 897

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	2 835	4 650
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 965)	(839)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(386)	(3 718)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 001)	(1 841)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	60	166
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	11 023	6 057
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	17	4
Charges à payer et autres montants à payer	(12)	1
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9 571	4 480
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 437	2 208
Montant payé au rachat de parts rachetables	(11 035)	(6 508)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(59)	(65)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(9 657)	(4 365)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86)	115
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	145	(40)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	59	75

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'actions canadiennes (30,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	791 456	5 255	6 299
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	1 062 961	7 708	9 455
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	299 371	4 410	6 299
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	260 582	4 821	4 668
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	126 184	4 071	4 674
		26 265	31 395
Fonds d'actions étrangères (69,8 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	384 360	10 139	9 468
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	347 794	7 141	7 894
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	142 643	3 326	3 050
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	653 979	14 068	14 126
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	317 097	5 615	6 476
Catégorie de placement international Manuvie, série I	557 769	12 249	18 457
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	105 147	5 590	8 741
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	262 784	4 787	4 839
		62 915	73 051
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		89 180	104 446
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,1 %)			
Dollar canadien		59	59
Devises			–
		59	59
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			209
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			104 714

Portefeuille d'actions Marquis (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 du capital à long terme en investissant surtout dans un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 10 445 000 \$ (11 144 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,8	99,8
Fonds d'actions canadiennes	30,0	29,9
Fonds d'actions étrangères	69,8	69,9
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	104 446	–	–	104 446
	104 446	–	–	104 446
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	111 440	–	–	111 440
	111 440	–	–	111 440

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 Avantage Dynamique, série O	6 299	1,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	9 455	0,2
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	9 468	0,2
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	7 894	0,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	3 050	0,2
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	14 126	0,8
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	6 299	1,0
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	4 668	0,6
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	4 674	0,1
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	6 476	0,1
Catégorie de placement international Manuvie, série I	18 457	1,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	8 741	0,2
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4 839	0,1
	104 446	

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

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

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 de croissance Marquis (non audité)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	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	380 214	412 121
Trésorerie	1	447
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 869	2 161
Souscriptions à recevoir	59	208
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	52	38
Total de l'actif	382 195	414 975
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	648	672
Rachats à payer	416	975
Charges à payer	35	36
Distributions à verser	—	8
Total du passif	1 099	1 691
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	381 096	413 284
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	273 463	290 925
Série F	48 972	57 850
Série FT	395	405
Série G	38 427	41 423
Série I	18 358	21 212
Série T	1 461	1 450
Série V	20	19
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	11,10	10,79
Série F	13,15	12,88
Série FT	8,27	8,28
Série G	10,95	10,66
Série I	15,99	15,79
Série T	10,07	10,14
Série V	6,11	6,00

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	4 240	4 029
Intérêts à distribuer	2 247	2 354
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	5 981	3 865
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 171	8 951
Total des revenus (pertes), montant net	14 639	19 199
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 561	4 067
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	193	222
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	368	420
Total des charges	4 123	4 710
Charges absorbées par le gestionnaire	(2)	(17)
Charges, montant net	4 121	4 693
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 518	14 506
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	7 137	9 531
Série F	1 599	2 579
Série FT	12	14
Série G	1 011	1 368
Série I	719	964
Série T	39	49
Série V	1	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Série A	0,27	0,31
Série F	0,38	0,43
Série FT	0,26	0,29
Série G	0,27	0,31
Série I	0,56	0,62
Série T	0,27	0,32
Série V	0,24	0,24
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS, PAR SÉRIE		
Série A	25 869 798	30 688 425
Série F	4 206 918	5 929 654
Série FT	48 301	48 606
Série G	3 727 473	4 444 751
Série I	1 265 249	1 552 301
Série T	144 501	152 256
Série V	3 230	3 259

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	290 925	307 469
Série F	57 850	70 931
Série FT	405	413
Série G	41 423	44 322
Série I	21 212	22 528
Série T	1 450	1 572
Série V	19	18
	413 284	447 253

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

Série A	7 137	9 531
Série F	1 599	2 579
Série FT	12	14
Série G	1 011	1 368
Série I	719	964
Série T	39	49
Série V	1	1
	10 518	14 506

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Gains nets réalisés sur les placements		
Série F	(643)	(651)
Série FT	(2)	–
Série G	(44)	(16)
Série I	(480)	(447)
Remboursement de capital		
Série FT	(11)	(17)
Série T	(50)	(68)
	(1 230)	(1 199)

TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES

Produit de l'émission de titres		
Série A	4 265	6 850
Série F	2 401	3 531
Série FT	–	8
Série I	225	625
Série T	15	–
Série V	–	(1)
Distributions réinvesties		
Série F	566	568
Série FT	3	4
Série G	43	16
Série I	475	439
Série T	9	8
Paiement au rachat		
Série A	(28 864)	(20 741)
Série F	(12 801)	(10 301)
Série FT	(12)	(37)
Série G	(4 006)	(2 945)
Série I	(3 793)	(1 761)
Série T	(2)	(237)
	(41 476)	(23 974)

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

Série A	(17 462)	(4 360)
Série F	(8 878)	(4 274)
Série FT	(10)	(28)
Série G	(2 996)	(1 577)
Série I	(2 854)	(180)
Série T	11	(248)
Série V	1	–
	(32 188)	(10 667)

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

Série A	273 463	303 109
Série F	48 972	66 657
Série FT	395	385
Série G	38 427	42 745
Série I	18 358	22 348
Série T	1 461	1 324
Série V	20	18
	381 096	436 586

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	10 518	14 506
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(5 981)	(3 865)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 171)	(8 951)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(7 526)	(7 756)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	492	(6 947)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	47 385	37 877
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(14)	60
Charges à payer et autres montants à payer	(25)	11
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	42 678	24 935
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 724	8 313
Montant payé au rachat de parts rachetables	(48 706)	(33 220)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(142)	(164)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(43 124)	(25 071)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(446)	(136)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	447	178
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1	42
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	11	79

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,9 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (13,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 361 420	16 793	15 231
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	4 147 218	37 681	34 262
		54 474	49 493
Fonds d'actions canadiennes (25,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	2 394 871	16 220	19 061
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	3 216 320	23 088	28 609
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	899 653	13 499	18 930
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	795 111	14 604	14 244
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	384 954	12 417	14 259
		79 828	95 103
Fonds de titres à revenu fixe (7,0 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	1 761 668	17 508	15 163
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	4 308 852	12 180	11 391
		29 688	26 554
Fonds d'actions étrangères (54,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 064 214	27 808	26 214
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	959 248	19 751	21 772
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	428 256	9 690	9 157
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 000 494	42 005	43 209
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	844 582	11 503	17 248
Catégorie de placement international Manuvie, série I	1 662 431	38 678	55 012
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	283 557	14 981	23 571
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	699 383	12 803	12 881
		177 219	209 064
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,9 %)			
		341 209	380 214
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,0 %)			
Dollar canadien		1	1
Devises			—
		1	1
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,1 %)			
			881
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,0 %)			
			381 096

Portefeuille de croissance Marquis (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 un portefeuille diversifié composé de titres d'OPC d'actions et de certains titres d'OPC de titres à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 38 021 000 \$ (41 212 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,8
Fonds d'obligations canadiennes	13,0	12,8
Fonds d'actions canadiennes	25,0	25,0
Fonds de titres à revenu fixe	7,0	6,9
Fonds d'actions étrangères	54,9	55,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,0	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	380 214	–	–	380 214
	380 214	–	–	380 214
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	412 121	–	–	412 121
	412 121	–	–	412 121

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	15 163	1,6
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	15 231	0,7
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	19 061	3,4
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	28 609	0,7
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	26 214	0,6
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	21 772	1,6
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	9 157	0,5
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	11 391	1,9
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	43 209	2,3
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	18 930	2,9
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	14 244	1,7
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	34 262	1,0
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	14 259	0,3
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	17 248	0,3
Catégorie de placement international Manuvie, série I	55 012	3,4
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	23 571	0,5
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	12 881	0,2
	380 214	

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

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

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 équilibrée Marquis (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	29 135	31 186
Trésorerie	71	13
Montant à recevoir pour la vente de titres	7	170
Souscriptions à recevoir	–	4
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1	1
Total de l'actif	29 214	31 374
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	5	52
Rachats à payer	4	63
Charges à payer	3	4
Distributions à verser	20	16
Total du passif	32	135
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 182	31 239
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	16 994	20 460
Série F	5 612	4 293
Série I	665	647
Série T	5 911	5 839
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	13,17	12,82
Série F	11,60	11,22
Série I	15,80	15,21
Série T	7,69	7,65

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	221	200
Intérêts à distribuer	353	403
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	115	48
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	448	389
Total des revenus (pertes), montant net	1 137	1 040
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	255	315
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	18	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	32	39
Total des charges	307	376
Charges absorbées par le gestionnaire	(1)	–
Charges, montant net	306	376
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	831	664
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	418	450
Série F	214	113
Série I	27	17
Série T	172	84
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Série A	0,30	0,23
Série F	0,46	0,26
Série I	0,63	0,40
Série T	0,23	0,11
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 424 781	1 988 671
Série F	466 715	441 095
Série I	42 358	43 252
Série T	765 175	750 899

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	20 460	25 128
Série F	4 293	4 307
Série I	647	607
Série T	5 839	5 715
	31 239	35 757

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	418	450
Série F	214	113
Série I	27	17
Série T	172	84
	831	664

DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(56)	(10)
Série F	(13)	(1)
Série I	(2)	–
Série T	(8)	(5)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(50)
Série F	–	(10)
Série I	–	(1)
Série T	–	(29)
Remboursement de capital		
Série T	(135)	(144)
	(214)	(250)

TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	127	908
Série F	1 804	774
Série T	10	504
Distributions réinvesties		
Série A	55	59
Série F	11	8
Série I	2	1
Série T	45	56
Paiement au rachat		
Série A	(4 010)	(3 422)
Série F	(697)	(636)
Série I	(9)	(6)
Série T	(12)	(118)
	(2 674)	(1 872)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(3 466)	(2 065)
Série F	1 319	248
Série I	18	11
Série T	72	348
	(2 057)	(1 458)

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	16 994	23 063
Série F	5 612	4 555
Série I	665	618
Série T	5 911	6 063
	29 182	34 299

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 d'actions rachetables	831	664
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(115)	(48)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(448)	(389)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(636)	(701)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(1 263)	(367)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	4 676	2 931
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	–	2
Charges à payer et autres montants à payer	(48)	(4)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 997	2 088
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 471	1 097
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(4 313)	(3 058)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(97)	(101)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 939)	(2 062)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	58	26
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	13	60
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	71	86
Intérêts versés ¹⁾	1	–
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1	–

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,8 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (40,0 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	1 285 678	6 474	5 826
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	707 009	6 376	5 841
		12 850	11 667
Fonds d'actions canadiennes (15,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	82 526	612	657
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	271 675	1 975	2 417
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	20 962	320	441
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	24 551	462	440
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	11 737	386	435
		3 755	4 390
Fonds de titres à revenu fixe (9,9 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	251 778	2 520	2 167
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	277 678	785	734
		3 305	2 901
Fonds d'actions étrangères (34,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	43 863	1 067	1 080
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	61 740	1 004	1 401
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	19 550	406	418
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	94 143	2 244	2 033
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	72 533	1 019	1 481
Catégorie de placement international Manuvie, série I	73 734	1 879	2 440
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	15 924	1 054	1 324
		8 673	10 177
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,8 %)			
		28 583	29 135
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (0,2 %)			
Dollar canadien		71	71
Devises			-
		71	71
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,0 %)			
			(24)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			29 182

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

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 2 914 000 \$ (3 119 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,8	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	40,0	39,2
Fonds d'actions canadiennes	15,0	15,1
Fonds de titres à revenu fixe	9,9	9,8
Fonds d'actions étrangères	34,9	35,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	29 135	–	–	29 135
	29 135	–	–	29 135
	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	31 186	–	–	31 186
	31 186	–	–	31 186

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 167	0,2
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	5 826	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	657	0,1
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 417	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	1 080	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	1 401	0,1
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	418	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	734	0,1
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	2 033	0,1
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	441	0,1
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	440	0,1
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	5 841	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	435	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	1 481	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	2 440	0,1
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	1 324	0,0
	29 135	

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

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

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 de croissance équilibrée Marquis (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	41 956	45 186
Montant à recevoir pour la vente de titres	331	203
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	10	4
Total de l'actif	42 297	45 393
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	216	3
Frais de gestion à payer (note 5)	7	68
Rachats à payer	5	52
Charges à payer	6	4
Distributions à verser	14	4
Total du passif	248	131
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42 049	45 262
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	24 518	26 737
Série F	16 573	17 487
Série T	958	1 038
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, PAR ACTION		
Série A	14,33	13,96
Série F	12,11	11,74
Série T	7,11	7,12

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
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	392	361
Intérêts à distribuer	382	413
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	411	376
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	461	692
Total des revenus (pertes), montant net	1 646	1 842
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	339	417
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	27	32
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée/taxé sur les produits et services	41	50
Total des charges	408	500
Charges absorbées par le gestionnaire	-	-
Charges, montant net	408	500
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 238	1 342
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR SÉRIE		
Série A	654	864
Série F	559	447
Série T	25	31
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Série A	0,36	0,34
Série F	0,39	0,31
Série T	0,19	0,20
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS, PAR SÉRIE		
Série A	1 798 907	2 508 360
Série F	1 439 152	1 395 988
Série T	138 562	157 038

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis (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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	26 737	33 430
Série F	17 487	15 325
Série T	1 038	1 229
	<u>45 262</u>	<u>49 984</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Série A	654	864
Série F	559	447
Série T	25	31
	<u>1 238</u>	<u>1 342</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Revenus nets de placement		
Série A	(73)	(15)
Série F	(47)	(4)
Série T	(1)	(1)
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A	–	(72)
Série F	–	(36)
Série T	–	(8)
Remboursement de capital		
Série T	(27)	(33)
	<u>(148)</u>	<u>(169)</u>
TRANSACTIONS SUR ACTIONS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres		
Série A	225	551
Série F	284	1 325
Distributions réinvesties		
Série A	70	84
Série F	40	34
Série T	4	5
Paiement au rachat		
Série A	(3 095)	(4 290)
Série F	(1 750)	(1 221)
Série T	(81)	(157)
	<u>(4 303)</u>	<u>(3 669)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES		
Série A	(2 219)	(2 878)
Série F	(914)	545
Série T	(80)	(163)
	<u>(3 213)</u>	<u>(2 496)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
Série A	24 518	30 552
Série F	16 573	15 870
Série T	958	1 066
	<u>42 049</u>	<u>47 488</u>

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 d'actions rachetables	1 238	1 342
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(411)	(376)
Variation (du gain) de la perte latent sur les actifs financiers non dérivés	(461)	(692)
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(879)	(926)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(152)	(48)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 005	4 365
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(6)	9
Charges à payer et autres montants à payer	(59)	(7)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>4 275</u>	<u>3 667</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions rachetables	492	750
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(4 956)	(4 627)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	(24)	(30)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(4 488)</u>	<u>(3 907)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(213)	(240)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	(3)	113
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>(216)</u>	<u>(127)</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis (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 \$)
FONDS SOUS-JACENTS (99,7 %)			
Fonds d'obligations canadiennes (24,4 %)			
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	809 415	4 088	3 668
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	799 980	7 314	6 609
		11 402	10 277
Fonds d'actions canadiennes (20,0 %)			
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	158 419	1 085	1 261
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	378 174	2 646	3 364
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	59 907	907	1 261
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	70 993	1 351	1 272
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	33 804	1 098	1 252
		7 087	8 410
Fonds de titres à revenu fixe (10,4 %)			
Fonds G.A. 1832 de créances mondiales, série I	339 768	3 442	2 924
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	556 114	1 592	1 470
		5 034	4 394
Fonds d'actions étrangères (44,9 %)			
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	81 341	1 974	2 004
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	105 926	1 841	2 404
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	37 992	856	812
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	171 790	4 154	3 711
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	97 793	1 423	1 997
Catégorie de placement international Manuvie, série I	144 633	3 633	4 786
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	28 174	1 639	2 342
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	44 491	845	819
		16 365	18 875
COÛT MOYEN ET VALEUR COMPTABLE DES PLACEMENTS (99,7 %)			
		39 888	41 956
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE) (-0,5 %)			
Dollar canadien		(216)	(216)
Devises			-
		(216)	(216)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET (0,8 %)			
			309
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (100,0 %)			
			42 049

Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis (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 et un certain revenu en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'OPC d'actions et d'OPC à revenu fixe.

Le Fonds investit surtout dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Pour s'assurer que la composition du Fonds est conforme à son objectif de placement, le conseiller en valeurs effectue un suivi continu des fonds sous-jacents et repositionne les actifs du Fonds entre ces fonds sous-jacents. Outre les risques décrits ci-dessous, le Fonds peut être indirectement exposé au risque dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés aux risques ci-dessous.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

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 4 196 000 \$ (4 519 000 \$ au 30 juin 2023). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de crédit

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	99,7	99,9
Fonds d'obligations canadiennes	24,4	24,2
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,1
Fonds de titres à revenu fixe	10,4	10,3
Fonds d'actions étrangères	44,9	45,3
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(0,5)	0,0

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (en milliers de \$)	Niveau 2 (en milliers de \$)	Niveau 3 (en milliers de \$)	Total (en milliers de \$)
31 décembre 2023				
Fonds sous-jacents	41 956	–	–	41 956
	41 956	–	–	41 956
30 juin 2023				
Fonds sous-jacents	45 186	–	–	45 186
	45 186	–	–	45 186

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes 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 G.A. 1832 de créances mondiales, série I	2 924	0,3
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	3 668	0,2
Fonds de dividendes Avantage Dynamique, série O	1 261	0,2
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	3 364	0,1
Fonds mondial de dividendes Dynamique, série O	2 004	0,0
Fonds d'actions mondiales Dynamique, série O	2 404	0,2
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	812	0,0
Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	1 470	0,2
Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	3 711	0,2
Fonds Croissance canadienne Power Dynamique, série O	1 261	0,2
Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	1 272	0,2
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	6 609	0,2
Fonds canadien de croissance Mackenzie Bluewater, série O	1 252	0,0
Fonds mondial de dividendes Mackenzie, série O	1 997	0,0
Catégorie de placement international Manuvie, série I	4 786	0,3
Fonds d'actions américaines Mawer, série O	2 342	0,1
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	819	0,0
	41 956	

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

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

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.

Programme de placement Marquis (non audité)

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 (la « Société ») est une société de placement à capital variable multi-catégories créée sous le régime des lois de la province d'Ontario par voie de statuts constitutifs datés du 30 octobre 2000. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Ces états financiers ne présentent que les données financières de chacun des Fonds Société à titre d'entité publiante. La Société dans son ensemble étant responsable des charges et des obligations de toutes les catégories, il peut arriver, si un Fonds Société n'est pas en mesure de remplir ses obligations, que ces charges et ces obligations soient honorées au moyen de l'actif des autres Fonds Société de la Société. Le gestionnaire croit cependant que le risque lié à la responsabilité réciproque des catégories est négligeable, et il veille à le réduire au minimum.

Les états de la situation financière de chacun des Fonds sont présentés au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023, selon le cas, 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 les 31 décembre 2023 et 2022, à l'exception des Fonds établis pendant l'une ou l'autre de ces périodes et pour lesquels l'information est présentée pour la période allant de la date d'établissement du Fonds au le 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 de la Société, et ceux des Fonds en fiducie ont été approuvés par le conseil d'administration de Gestion d'actifs 1832 Inc., S.E.N.C., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., en sa capacité de fiduciaire. Leur publication a été autorisée le 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
Solutions institutionnelles Marquis	
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	8 février 2000
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	25 janvier 1999
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	12 août 2003
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	25 janvier 1999
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	3 août 2004
Solutions de portefeuille Marquis	
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	2 avril 2012
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	2 avril 2012
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	25 février 2004
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	3 août 2004
Portefeuille équilibré Marquis	21 octobre 2002
Portefeuille d'actions Marquis	25 février 2004
Portefeuille de croissance Marquis	21 octobre 2002

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de certaines ou de l'ensemble de ses séries. Les différentes séries d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs.

Ci-dessous, une description de chaque série :

Série A : Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs.

Série C : Les parts de série C sont offertes à tous les investisseurs et ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

Série E : Les parts de série E ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les parts de série E ne sont offertes qu'avec l'option de paiement des frais d'acquisition à l'achat.

Série F : Les parts de série F ne sont généralement offertes qu'aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires ou d'un compte intégré admissible ouvert auprès de leur courtier inscrit, et qui paient des frais périodiques en fonction de leur actif plutôt que des commissions sur les opérations. Le gestionnaire est en mesure de réduire les frais de gestion des parts de série F, parce que les coûts sont plus faibles et que les investisseurs qui achètent des parts de série F concluent habituellement des ententes distinctes avec leur courtier inscrit et règlent directement leurs frais dans le cadre de leur programme de placement individuel.

Série G : Les parts de série G possèdent les mêmes caractéristiques que les parts de série A, mais ne sont offertes qu'aux investisseurs qui, à des fins fiscales, sont des résidents d'une province ou d'un territoire du Canada qui n'applique pas la TVH.

Série I : Les parts de série I ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs particuliers qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les frais de gestion pour les parts de série I sont payés directement par les porteurs de parts de série I et non par le Fonds.

Les investisseurs ne peuvent acheter des parts de série I que par l'entremise d'un conseiller financier inscrit auprès d'un courtier ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

Série O : Les parts de série O ne sont généralement offertes qu'à certains investisseurs qui effectuent des placements importants dans un Fonds. Les porteurs de parts de série O concluent une entente avec le gestionnaire et lui paient directement les frais de gestion négociés selon cette entente.

Série T : Les parts de série T sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série T sont destinées aux investisseurs qui veulent recevoir des distributions mensuelles stables.

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

2. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

a) Règles comptables

Les présents états financiers 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 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 options sont évaluées au cours moyen fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées hors cote sont évaluées au moyen de cours provenant de sources indépendantes. Les options sur contrats à terme normalisés sont évaluées selon le prix de règlement établi par la bourse si celui-ci est disponible, selon le dernier cours de clôture publié à la date d'évaluation si aucun prix de règlement n'est disponible ou, encore, selon le dernier prix de règlement publié si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indicies négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.
- vii) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- viii) 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.
- ix) Les swaps de gré à gré sont évalués au montant que les Fonds recevraient ou verseraient pour dénouer le swap, selon la valeur réelle du sous-jacent à la date d'évaluation. Les swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée, qui sont cotés ou négociés sur une plateforme multilatérale ou un marché, comme une bourse réglementée, sont évalués au prix de règlement quotidien établi par la bourse (si celui-ci est disponible).

d) Comparaison entre l'actif net et la valeur liquidative

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs instruments dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-106 »), sauf lorsque le dernier cours des actifs et passifs financiers ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur ou lorsque les Fonds détiennent des bons de souscription non cotés, tel qu'il est indiqué précédemment. Une comparaison entre l'actif net par part selon les normes IFRS de comptabilité (l'« actif net par part ») et la valeur liquidative par part calculée conformément au Règlement 81-106 (la « valeur liquidative par part ») est présentée, le cas échéant, dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

e) Comptabilisation des revenus

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des actifs financiers non dérivés sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont vendues.

Les gains et les pertes liés aux variations de la juste valeur des titres vendus à découvert sont présentés dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les passifs financiers non dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les passifs financiers non dérivés » lorsque les positions sont dénouées, le cas échéant.

Les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur des instruments dérivés sont présentés à l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés » et au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » lorsque les positions sont dénouées ou échues, le cas échéant.

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Toute différence résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traitée comme « Variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés », tandis que les gains ou les pertes réalisés au dénouement de la position sont présentés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le cas échéant, les intérêts et les dividendes sur les placements vendus à découvert sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés et inscrits à titre de passif au poste « Montant à payer pour les intérêts et dividendes sur les titres vendus à découvert » de l'état de la situation financière et au poste « Charges liées aux dividendes et intérêts sur les titres vendus à découvert » de l'état du résultat global. Les distributions provenant des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, à savoir le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications publiées par la fiducie pour l'exercice précédent étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant. Les distributions d'intérêts, de dividendes et de gains en capital provenant des fonds sous-jacents sont respectivement inscrites aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » et « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

Les intérêts à distribuer correspondent à l'amortissement lié aux obligations à coupon zéro et aux paiements d'intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les gains ou les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts à distribuer.

Les revenus et les charges du Fonds sont répartis quotidiennement entre les séries en fonction de la quote-part de chaque série dans la valeur liquidative du Fonds, sauf indication contraire.

f) Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et conversion des devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de tous les Fonds. La monnaie fonctionnelle est la

monnaie du principal environnement économique dans lequel les Fonds exercent leurs activités ou, dans le cas où des indicateurs mixtes existent dans le principal environnement, la monnaie principalement utilisée pour mobiliser les capitaux. Toute monnaie autre que la monnaie fonctionnelle constitue une devise pour les Fonds. Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, des contrats dérivés et des actifs et passifs monétaires et non monétaires est convertie aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) Les revenus et les charges étrangers sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de la transaction;
- iii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placement sont convertis au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change liés aux actifs et passifs monétaires et non monétaires comptabilisés par les Fonds, autres que les placements et les instruments dérivés, sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) de change net réalisé et latent.

g) Investissement dans des entités structurées non consolidées

Certains Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse ou des fonds à capital fixe gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements. Les Fonds concernés considèrent tous leurs placements dans ces instruments (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur.

Les fonds sous-jacents ont chacun des objectifs et stratégies de placement qui permettent aux Fonds d'atteindre leurs objectifs de placement. Les fonds sous-jacents financent principalement leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables au gré du porteur, dans le cas des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse, ou des parts non rachetables ou des parts de sociétés en commandite, dans le cas des fonds à capital fixe. Chaque fonds sous-jacent donne au porteur le droit à une part proportionnelle de son actif net. Les Fonds détiennent des parts, des actions ou des parts de sociétés en commandite dans leurs fonds sous-jacents. Ces placements sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est comptabilisée dans l'état du résultat global au poste « Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés ». La juste valeur de l'exposition aux placements des fonds sous-jacents est présentée dans les « Notes propres au Fonds ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte attribuable à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de divers types d'hypothèques, tandis que les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs tels que

des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les futures entrées de trésorerie (les intérêts et le capital) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de capitaux propres, qui peut être détenu par les Fonds. Les Fonds comptabilisent ces investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

h) Parts rachetables émises par les Fonds

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont considérées comme des « instruments remboursables au gré du porteur » et ont été classées dans les passifs, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), qui exige que les parts ou les actions dont l'émetteur a une obligation contractuelle de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères ne soient remplis.

Les parts rachetables des Fonds en fiducie comportent l'obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés au moins une fois l'an, en trésorerie (si le porteur de parts en fait la demande). Elles satisfont donc à l'exigence relative aux obligations contractuelles. De plus, les Fonds Société émettent différentes séries de parts ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes, comme il est indiqué dans les présentes notes. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences de l'IAS 32 pour la comptabilisation des parts rachetables dans les capitaux propres. En conséquence, dans les présents états financiers, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers.

i) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net qui en résulte est présenté à l'état de la situation financière seulement si un droit juridique inconditionnel de compenser les montants comptabilisés existe et s'il y a une intention soit de régler le solde net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et les charges liés aux gains et aux pertes attribuables à un groupe de transactions similaires, comme les gains et pertes découlant d'instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, sont comptabilisés à leur montant net seulement lorsque cela est permis selon les normes IFRS de comptabilité. Les actifs et passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, ainsi que les effets potentiels de la compensation, sont présentés dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

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

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part » est présentée à l'état du résultat global et correspond, pour chaque série de parts, à l'augmentation ou à la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités de la période revenant à chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série correspondante au cours de la période.

k) Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre à un courtier pour exécuter la vente. Le Fonds subit une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et celle où il dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Rien ne garantit qu'un Fonds sera en mesure de dénouer une position à découvert au moment opportun ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que le Fonds ait remplacé un titre emprunté, il conserve une marge suffisante, composée de trésorerie et de titres liquides, auprès du courtier.

l) Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et de découverts bancaires, s'il y a lieu. Les instruments à court terme sont comptabilisés dans les actifs financiers non dérivés, dans l'état de la situation financière.

m) Opération sans effet sur la trésorerie

Les opérations sans effet sur la trésorerie présentées dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent les distributions réinvesties provenant de fonds communs de placement sous-jacents et les dividendes issus des placements en actions. Ces montants font partie des revenus hors trésorerie comptabilisés dans l'état du résultat global.

De plus, les reclassements d'une série à une autre d'un même Fonds sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant payé au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie.

n) Changements de méthodes comptables

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* le 1^{er} 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 associés aux instruments financiers

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration. Les pratiques de placement de chaque Fonds comportent un suivi du portefeuille afin d'assurer le respect des directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue, sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds, des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents.

Le gestionnaire maintient, en matière de gestion du risque, une méthode qui consiste, entre autres, à surveiller le respect des directives de placement afin de s'assurer que les Fonds sont gérés conformément

à leurs objectifs et stratégies de placement et aux règlements sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds.

Les perturbations sur les marchés causées par les conflits géopolitiques ont eu des répercussions à l'échelle mondiale et l'incertitude règne quant à leurs effets à long terme. De telles perturbations peuvent avoir un effet négatif sur les risques liés aux instruments financiers de chacun des Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt essentiellement par ses placements dans des instruments de créance (tels que les obligations et les débetures) et dans des instruments dérivés sensibles aux taux d'intérêt, le cas échéant.

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme sur devises ou des contrats d'options sur devises à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change.

iii) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds varie en raison des fluctuations des cours (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximum que peuvent causer ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf s'il s'agit d'options vendues, de ventes à découvert et de la vente à découvert de contrats à terme normalisés, auxquels cas les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers les Fonds. Le risque de crédit d'un Fonds provient principalement des placements dans des instruments financiers, comme les

obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et instruments dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés dont la notation est également approuvée. Le risque de défaut des contreparties est jugé minime, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats ne sont payés qu'une fois que le courtier a reçu les titres.

Le comité de surveillance de la gestion des opérations est chargé d'évaluer la conformité aux exigences réglementaires et, s'il y a lieu, d'approuver les politiques et les procédures de gestion des opérations. Il est également responsable de la sélection et du suivi des contreparties. Ce comité évalue régulièrement les contreparties pour s'assurer qu'elles respectent toujours les critères de solvabilité qu'il a établis. Les politiques et procédures établies par le comité relativement aux contreparties ont été examinées et approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire.

Les Fonds effectuent des transactions avec des contreparties approuvées ayant une notation désignée, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Les notations des émetteurs d'instruments de créance, des contreparties aux opérations sur instruments dérivés, des courtiers principaux et des dépositaires, le cas échéant, présentées dans les états financiers, proviennent de l'agence de notation S&P Global Ratings ou d'autres agences approuvées, exprimées selon le système de S&P Global Ratings. Lorsque la notation est inférieure à la notation désignée, le gestionnaire prend les mesures appropriées.

Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit advenant que leur dépositaire ne soit pas en mesure d'effectuer le règlement des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Cette réglementation exige, entre autres choses, que le dépositaire d'un fonds soit une banque figurant à l'Annexe I, II ou III de la *Loi sur les banques* (Canada) ou une société constituée au Canada et affiliée à une banque dont les capitaux propres sont d'au moins 10 000 000 \$. Le dépositaire des Fonds, State Street Trust Company Canada, satisfait à toutes les exigences des Autorités canadiennes en valeurs mobilières pour agir à titre de dépositaire des Fonds.

Un Fonds peut s'engager dans des opérations de prêt de titres par lesquelles il échange temporairement des titres contre une garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 102% de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

Tous les passifs financiers des Fonds comportent une échéance maximale d'un an, sauf mention contraire. L'exposition des Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et pouvant facilement être

vendus. En outre, chaque Fonds cherche à conserver des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie suffisantes pour maintenir sa liquidité. De temps à autre, les Fonds peuvent être partie à des contrats dérivés hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être non liquides. Les titres non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, s'il y a lieu.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle des instruments financiers dont les caractéristiques sont similaires et qui sont touchés de façon semblable par des changements de conditions économiques ou autres. Le risque de concentration est indiqué dans les « Notes propres au Fonds » de chacun des Fonds.

5. Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion à l'égard de certaines séries de titres. Pour les autres, ces frais sont payés directement par les investisseurs. Les frais de gestion couvrent les coûts liés à la gestion des Fonds, aux analyses, recommandations et décisions de placement pour les Fonds, à l'organisation du placement des titres des Fonds, au marketing et à la promotion des Fonds et à la prestation ou à l'organisation d'autres services pour les Fonds.

Les frais de gestion de toutes les séries, à l'exception des séries I, O et V, correspondent à un pourcentage annualisé de la valeur liquidative de chaque série des Fonds. Les frais de gestion pour les séries I et V sont payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion pour la série O sont négociés et payés directement par les porteurs de titres concernés et non par les Fonds. Les frais de gestion payés par les Fonds sont comptabilisés quotidiennement et sont payés mensuellement.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels à payer par les clients qui font d'importants placements dans un Fonds en renonçant à une partie des frais de gestion qu'il aurait autrement eu le droit de recevoir d'un Fonds ou d'un porteur de titres, et en demandant au Fonds concerné soit de verser distribution de frais de gestion, s'il s'agit d'un Fonds en fiducie, soit de réduire les frais facturés aux clients, s'il s'agit d'un Fonds Société, et ce, d'un montant correspondant au montant de cette renonciation. Les distributions et les réductions de frais de gestion sont automatiquement réinvesties en titres supplémentaires de la série pertinente des Fonds.

Il n'y a pas de double facturation des frais de gestion, des frais d'acquisition ou des frais de rachat lorsque des Fonds détiennent directement des fonds sous-jacents, le cas échéant. Les frais de gestion annuels (hors taxes de vente) auxquels le gestionnaire a droit s'établissent comme suit :

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

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

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

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation de chaque Fonds, sauf les frais du Fonds (définis ci-après) (les « charges d'exploitation »), en contrepartie du paiement au gestionnaire par chaque Fonds, de frais d'administration à taux fixe (les « frais d'administration ») pour chaque série d'un Fonds. Les frais d'administration payés au gestionnaire par un Fonds pour une série donnée peuvent être, pour quelque période que ce soit, inférieurs ou supérieurs aux charges d'exploitation engagées par le gestionnaire pour cette série. Les charges d'exploitation comprennent, entre autres, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité, les honoraires d'agent des transferts et les frais de tenue des registres, les droits de garde, les frais d'administration et les frais pour les services de fiduciaire liés aux régimes enregistrés, les frais d'impression et de diffusion des prospectus, des notices annuelles, des aperçus des fonds et des documents d'information continue, les frais juridiques, les frais bancaires, les coûts liés à la communication aux investisseurs et les droits de dépôt réglementaires. Le gestionnaire n'est pas tenu de payer

d'autres charges, coûts et frais, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges, coûts et frais indiqués précédemment.

Les « frais du Fonds », à payer par les Fonds, sont les frais, coûts et charges liés à l'ensemble des impôts et taxes, des emprunts et des intérêts, les jetons de présence des administrateurs de la Société, les frais liés aux assemblées des porteurs de titres, les frais du comité d'examen indépendant ou d'un autre comité consultatif et les frais liés à la conformité aux exigences gouvernementales et réglementaires imposées depuis le 20 mai 2012 [dont celles relatives i) aux charges d'exploitation, ii) à la conformité aux nouvelles IFRS, iii) à la conformité aux règles canadiennes relatives à la déclaration des opérations sur dérivés de gré à gré et iv) à la conformité à la « règle Volcker » (Volcker Rule) de la loi *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* et à d'autres règlements américains applicables], et les nouveaux types de frais, charges ou coûts qui n'étaient pas engagés avant le 20 mai 2012, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les charges d'exploitation ou les frais liés aux services externes qui n'étaient généralement pas facturés dans le secteur canadien des organismes de placement collectif avant le 20 mai 2012.

Les frais d'administration correspondent à un pourcentage déterminé de la valeur liquidative d'une série, et ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion d'un Fonds. Les taux des frais d'administration annuels de chaque série sont indiqués ci-dessous.

Nom du Fonds	Série (%)									
	Série A	Série C	Série E	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série O	Série T	Série V
Solutions institutionnelles Marquis										
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	0,09	-	-	0,09	0,09	0,18	0,09	-	0,09	0,17
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	0,08	0,08	-	0,08	0,08	0,15	0,08	-	0,08	0,14
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	0,09	-	-	0,09	-	-	0,09	0,03	-	0,13
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	0,10	0,10	-	0,10	-	-	0,10	0,05	0,10	0,16
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	0,13	-	-	0,13	0,13	-	0,13	-	0,13	0,21
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	0,09	0,09	-	0,09	0,09	-	0,09	0,05	0,09	0,27
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	0,13	-	-	0,13	0,13	-	0,13	-	0,13	0,22
Solutions de portefeuille Marquis										
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis	0,15	-	-	0,15	-	-	0,10	-	0,15	-
Portefeuille de revenu équilibré Marquis	0,09	-	-	0,09	-	-	0,09	-	-	0,15
Portefeuille équilibré Marquis	0,15	-	-	0,15	0,15	0,18	0,09	-	0,15	0,16
Portefeuille d'actions Marquis	0,10	0,10	-	0,10	0,10	-	0,10	-	0,10	-
Portefeuille de croissance Marquis	0,09	-	-	0,09	0,09	0,17	0,09	-	0,09	0,16
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis	0,12	-	-	0,12	-	-	0,12	-	0,12	-
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis	0,13	-	-	0,13	-	-	-	-	0,13	-

Le gestionnaire consent à absorber certaines charges associées à certains Fonds. Les charges absorbées sont présentées dans l'état du résultat global au poste « Charges absorbées par le gestionnaire », le cas échéant. Le gestionnaire peut cesser d'absorber ces charges à tout moment et sans préavis.

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

	Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
SOLUTIONS INSTITUTIONNELLES MARQUIS										
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis										
Série A	11 001 254	13 582 312	66 870	96 458	52 248	7 509	(947 100)	(1 216 214)	10 173 272	12 470 065
Série C	161 110	199 218	21	24	734	95	(11 610)	(27 079)	150 255	172 258
Série F	1 717 893	1 611 205	23 017	207 276	19 896	15 164	(134 027)	(82 464)	1 626 779	1 751 181
Série FT	58 409	40 565	17	1 831	15	17	-	(1)	58 441	42 412
Série G	1 125 624	1 346 105	-	-	6 963	2 885	(152 236)	(69 123)	980 351	1 279 867
Série I	2 018 817	2 996 827	5 078	6 783	47 839	60 970	(357 186)	(731 756)	1 714 548	2 332 824
Série T	444 876	495 497	17 479	25 905	6 310	6 528	(49 342)	(18 213)	419 323	509 717
Série V	35 299	43 303	-	-	910	939	(1 240)	(608)	34 969	43 634
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis										
Série A	6 763 763	8 148 033	51 115	62 524	2 880	-	(631 158)	(975 479)	6 186 600	7 235 078
Série F	1 059 636	1 051 156	15 106	106 541	9 065	-	(113 982)	(53 826)	969 825	1 103 871
Série FT	10 041	2 305	-	7 581	74	86	-	(1)	10 115	9 971
Série G	724 405	849 699	-	-	1 421	-	(68 967)	(90 157)	656 859	759 542
Série I	593 066	705 363	3 450	4 010	12 128	-	(74 657)	(36 277)	533 987	673 096
Série T	306 449	538 784	677	93	6 344	10 767	(20 920)	(218 171)	292 550	331 473
Série V	17 103	22 779	-	-	350	-	(230)	(5 439)	17 223	17 340
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis										
Série A	3 043 372	3 584 429	77 775	70 566	-	-	(336 826)	(333 446)	2 784 321	3 321 549
Série F	423 803	499 569	9 353	15 734	-	-	(43 387)	(50 408)	389 769	464 895
Série FT	112	103	-	-	4	5	-	-	116	108
Série I	119 619	118 482	256	28	-	-	(1 832)	(1 655)	118 043	116 855
Série T	36 573	36 535	-	-	93	113	-	(162)	36 666	36 486
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis										
Série A	1 422 064	1 806 075	6 103	27 056	-	-	(129 571)	(106 867)	1 298 596	1 726 264
Série F	211 395	257 397	7 481	1 026	-	-	(10 148)	(27 071)	208 728	231 352
Série FT	54 378	45 648	643	27	299	5	-	-	55 320	45 680
Série I	36 009	39 795	-	-	-	-	(241)	(315)	35 768	39 480
Série T	87 653	87 550	2 707	577	1 106	1 433	(10 028)	(197)	81 438	89 363
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis										
Série A	517 899	627 183	5 321	2 584	3 295	2 196	(29 226)	(75 424)	497 289	556 539
Série C	157 734	176 817	84	91	1 018	675	(13 405)	(7 929)	145 431	169 654
Série F	162 854	172 731	6 054	51	1 510	1 388	(20 836)	(1 730)	149 582	172 440
Série I	13 804	13 735	-	-	391	380	(151)	(153)	14 044	13 962
Série O	9 198 082	10 934 963	27 947	-	260 575	313 937	(1 026 739)	(1 160 195)	8 459 865	10 088 705
Série T	49 920	49 469	-	-	224	245	(5 220)	(1)	44 924	49 713
Série V	624 253	654 840	-	2 392	17 275	17 812	(60 687)	(18 614)	580 841	656 430
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis										
Série A	5 796 050	7 018 170	103 417	136 895	-	-	(571 217)	(497 206)	5 328 250	6 657 859
Série C	308 803	338 420	23	182	-	-	(18 178)	(16 950)	290 648	321 652
Série F	494 241	519 216	8 898	6 145	53	-	(37 540)	(30 397)	465 652	494 964
Série FT	23 905	9 847	-	-	304	386	-	-	24 209	10 233
Série I	358 546	371 989	-	-	2 443	2 248	(17 843)	(9 513)	343 146	364 724
Série O	19 146 307	24 596 841	32 757	18 674	169 876	186 720	(2 011 546)	(2 674 016)	17 337 394	22 128 219
Série T	90 861	32 984	47	67 562	483	675	(1 848)	(314)	89 543	100 907
Série V	1 214 638	1 318 927	-	2 712	9 840	9 957	(93 778)	(51 937)	1 130 700	1 279 659
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis										
Série A	1 396 849	1 596 019	7 838	13 389	16 129	15 158	(83 024)	(102 950)	1 337 792	1 521 616
Série F	141 631	118 814	26 347	18 803	2 546	1 737	(3 401)	(11 010)	167 123	128 344
Série I	18 706	22 418	-	-	354	384	(2 478)	(4 362)	16 582	18 440
Série O	29 484 401	33 657 606	82 447	39 291	1 123 609	1 113 950	(2 887 809)	(3 024 305)	27 802 648	31 786 542
Série V	566 445	588 286	300	3 165	10 621	11 228	(80 509)	(30 592)	496 857	572 087
SOLUTIONS DE PORTEFEUILLE MARQUIS										
Portefeuille équilibré Marquis										
Série A	20 789 198	24 058 910	237 989	485 107	416 553	402 451	(3 058 683)	(1 958 105)	18 385 057	22 988 363
Série F	2 153 677	2 676 082	106 032	125 842	59 543	64 477	(399 488)	(435 166)	1 919 764	2 431 235
Série FT	11 310	1 436	-	-	38	43	-	-	11 348	1 479
Série G	1 469 943	1 978 327	-	-	30 446	33 406	(172 987)	(250 004)	1 327 402	1 761 729
Série I	918 083	1 085 658	2 106	25 537	37 690	43 563	(149 173)	(96 165)	808 706	1 058 593
Série T	334 654	382 879	40	95	1 048	1 945	(86 004)	(16 572)	249 738	368 347
Portefeuille Catégorie équilibrée Marquis										
Série A	1 595 522	2 084 995	9 967	73 822	4 146	4 820	(319 298)	(277 660)	1 290 337	1 885 977
Série F	382 546	413 000	163 540	73 017	988	768	(63 241)	(58 771)	483 833	428 014
Série I	42 549	43 433	-	-	113	102	(583)	(431)	42 079	43 104
Série T	763 096	753 852	1 393	64 543	6 061	7 349	(1 641)	(14 979)	768 909	810 765
Portefeuille de croissance équilibrée Marquis										
Série A	12 752 605	15 231 690	120 559	277 056	207 102	125 133	(1 848 326)	(1 175 168)	11 231 940	14 458 711
Série F	3 678 352	4 498 027	89 657	199 772	88 489	77 333	(500 966)	(432 359)	3 355 532	4 342 773
Série I	1 379 687	1 747 414	21 666	20 029	52 830	56 477	(378 837)	(202 165)	1 075 346	1 621 755
Série T	222 255	243 511	1 497	4 599	2 841	3 789	(36 846)	(32 957)	189 747	218 942

	Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période		Souscriptions		Distributions réinvesties		Rachats		Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Portefeuille Catégorie de croissance équilibrée Marquis										
Série A	1 915 175	2 588 882	16 203	41 487	4 881	6 359	(224 780)	(321 551)	1 711 479	2 315 177
Série F	1 490 003	1 427 509	24 151	119 325	3 327	3 067	(149 312)	(111 812)	1 368 169	1 438 089
Série T	145 839	174 923	27	29	644	768	(11 760)	(21 893)	134 750	153 827
Portefeuille de croissance Marquis										
Série A	26 957 295	31 347 308	397 872	678 760	–	–	(2 709 673)	(2 052 559)	24 645 494	29 973 509
Série F	4 490 505	6 066 647	188 440	290 580	42 981	47 030	(996 501)	(851 941)	3 725 425	5 552 316
Série FT	48 889	51 470	20	966	397	535	(1 467)	(4 745)	47 839	48 226
Série G	3 884 007	4 569 562	–	–	3 915	1 593	(379 087)	(294 616)	3 508 835	4 276 539
Série I	1 343 275	1 574 000	14 434	41 847	29 703	29 805	(239 660)	(118 145)	1 147 752	1 527 507
Série T	142 985	157 625	1 485	18	948	748	(334)	(23 713)	145 084	134 678
Série V	3 245	3 273	–	–	72	64	(46)	(46)	3 271	3 291
Portefeuille d'actions Marquis										
Série A	3 117 404	3 566 347	47 651	73 037	–	–	(295 024)	(204 121)	2 870 031	3 435 263
Série C	115 844	138 656	–	–	–	–	(6 099)	(10 022)	109 745	128 634
Série F	1 272 144	1 462 720	33 537	39 255	–	–	(201 384)	(93 219)	1 104 297	1 408 756
Série FT	12 161	104	–	–	5	5	(1)	–	12 165	109
Série I	85 032	81 051	794	11 172	–	–	(3 151)	(5 864)	82 675	86 359
Série T	164 084	166 404	1 607	4 776	1 837	2 232	(6 560)	(15 469)	160 968	157 943
Portefeuille de revenu équilibré Marquis										
Série A	33 352 196	38 308 688	401 752	1 216 038	846 628	980 806	(4 347 041)	(3 630 612)	30 253 535	36 874 920
Série F	5 099 931	4 825 637	162 688	652 797	112 739	112 080	(840 846)	(588 122)	4 534 512	5 002 392
Série I	523 001	497 789	3 608	80 734	22 004	22 803	(48 646)	(45 395)	499 967	555 931

8. Impôt sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Tous les Fonds en fiducie répondent ou devraient répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Les Fonds en fiducie sont assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets de placement, dont la tranche imposable des gains en capital nets réalisés qui ne sont pas versés ou à verser aux porteurs de parts. Chaque Fonds en fiducie distribue aux porteurs de parts une partie suffisante de son revenu net de placement, y compris ses gains en capital nets réalisés, moins le montant retenu pour permettre à chaque Fonds en fiducie d'utiliser les pertes fiscales dont il dispose éventuellement ou, le cas échéant, tout remboursement d'impôt applicable aux rachats au gré du porteur effectués pendant la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou à payer par les Fonds en fiducie, à l'exception de l'impôt minimum de remplacement s'il y a lieu. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. Par conséquent, les Fonds en fiducie ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Les Fonds en fiducie peuvent distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Société de placement à capital variable

La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société peut être constituée d'un ou de plusieurs Fonds Société. Chaque Fonds Société est une catégorie d'actions de la Société. Par conséquent, la Société est traitée comme étant une seule entité juridique et un contribuable unique. La Société doit donc consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds Société afin de calculer l'impôt exigible dans sa totalité et de déterminer si elle doit verser des dividendes ordinaires ou des dividendes sur les gains en capital à ses porteurs d'actions.

En vertu de la partie IV de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la Société est assujettie à un impôt fédéral de 38 ⅓ % sur le montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à la Société à raison de 38 ⅓ % du montant des dividendes imposables versés à ses porteurs d'actions. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes imposables pour ne pas devoir payer d'impôt en vertu de la partie IV.

Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), à l'impôt sur les autres revenus ainsi qu'à l'impôt sur les gains en capital imposables. L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peut réclamer la Société et qui est calculé selon le montant des rachats effectués par les porteurs d'actions et les dividendes sur les gains en capital qui leur sont distribués. Les échanges d'actions entre les Fonds Société de la Société sont traités comme des cessions d'actions imposables et sont par conséquent inscrits dans les rachats aux fins du remboursement au titre des gains en capital. La Société compte verser un montant suffisant de dividendes au titre des gains en capital afin de ne pas payer d'impôt sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I. En raison du mécanisme de remboursement au titre des gains en capital et des remboursements en vertu de la partie IV, la Société peut recouvrer tout impôt canadien sur le revenu payé respectivement à l'égard des gains en capital imposables et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables.

À la clôture de son année d'imposition au 31 décembre 2023, l'impôt sur le revenu à payer de la Société s'élevait à 1 486 745 \$ 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 pas d'impôt sur le revenu différé, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

À la fin de l'année d'imposition 2023, la Société disposait de pertes en capital de 1 312 186 803 \$ pouvant être reportées.

Le tableau qui suit présente les pertes pouvant être reportées dont disposaient les Fonds en fiducie à la fin de l'année d'imposition 2023 :

Nom du Fonds	Total des pertes en capital (en milliers de \$)	Total des pertes autres qu'en capital (en milliers de \$)	Expiration des pertes autres qu'en capital :		
			2028 (en milliers de \$)	2029 (en milliers de \$)	2030 (en milliers de \$)
Solutions institutionnelles Marquis					
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	11 779	-	-	-	-
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	-	1 406	188	418	800
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	9 142	-	-	-	-

Retenues d'impôts

À l'heure actuelle, les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, sur les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte à l'état du résultat global.

Positions fiscales incertaines

Les Fonds peuvent investir dans des titres émis par des entités qui ne sont pas domiciliées au Canada. Les pays étrangers peuvent exiger un impôt sur les gains en capital réalisés par les non-résidents. En outre, les Fonds peuvent avoir à évaluer eux-mêmes cet impôt sur les gains en capital. Il est donc possible qu'il ne soit pas déduit à la source par le courtier des Fonds.

S'il y a lieu, les Fonds appliquent la méthode du montant le plus probable pour calculer le passif d'impôt incertain, les pénalités et les intérêts concernant les gains en capital étrangers. Les Fonds comptabilisent le passif d'impôt incertain, le cas échéant, en tant que provision pour position fiscale incertaine dans l'état de la situation financière et en tant que retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts dans l'état du résultat global. Bien que cette provision constitue la meilleure estimation du gestionnaire, l'écart entre celle-ci et le montant réel à payer pourrait être important.

9. Accords de paiement indirect

Les accords de paiement indirect sont des ententes en vertu desquelles le conseiller en valeurs confie les opérations de ses clients

à une maison de courtage et obtient en retour, de cette maison de courtage ou par son entremise, des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres. Le montant des paiements indirects vérifiables liés aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 se répartit comme suit :

Nom du Fonds	2023 (en milliers de \$)	2022 (en milliers de \$)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	2	1
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	5	2

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque Scotia.

Le gestionnaire peut effectuer des opérations ou conclure des accords au nom des Fonds avec d'autres membres de la Banque Scotia ou certaines sociétés liées ou rattachées au gestionnaire (chacune une « partie liée »). Toutes les opérations entre les Fonds et les parties liées sont conclues dans le cours normal des activités.

- Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ses services à titre de fiduciaire et/ou de gestionnaire des Fonds, selon le cas, et des frais d'administration à taux fixe en contrepartie de certaines charges d'exploitation qu'il paie pour certains Fonds, comme il est respectivement indiqué aux notes 5 et 6. Les montants des frais de gestion et des frais d'administration à taux fixe sont inscrits à des postes distincts de l'état du résultat global.
- La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100% du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités Scotia McLeod et Scotia iTRADE) ou d'autres maisons de courtage liées dans lesquelles la Banque Scotia détient une participation importante (les « courtiers liés »). Les gestionnaires de portefeuille des Fonds prennent les décisions d'achat et de vente de placements pour les Fonds. Certaines opérations de portefeuille peuvent également être exécutées par une partie liée des Fonds, pourvu que ses tarifs, services et autres conditions soient comparables à ceux offerts par d'autres courtiers. La partie liée recevra alors des commissions de courtage versées par les Fonds. Les commissions de courtage versées aux parties liées pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022 s'établissent comme suit :

Nom du Fonds	2023 (en milliers de \$)	2022 (en milliers de \$)
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	2	2

- 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
Solutions institutionnelles Marquis		
Portefeuille de croissance équilibrée institutionnel Marquis	113 parts de série FT	109 parts de série FT
Portefeuille équilibré institutionnel Marquis	111 parts de série FT	108 parts de série FT
Portefeuille d'actions institutionnel Marquis	118 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	118 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille de croissance institutionnel Marquis	116 parts de série FT	111 parts de série FT
Solutions de portefeuille Marquis		
Portefeuille équilibré Marquis	111 parts de série FT	108 parts de série FT
Portefeuille d'actions Marquis	118 parts de série FT	113 parts de série FT
Portefeuille de croissance Marquis	116 parts de série FT	111 parts de série FT

- g) Le gestionnaire a obtenu l'approbation du comité d'examen indépendant pour l'achat de titres de parties liées. Les Fonds peuvent ainsi acheter les titres des fonds de parties liées mentionnées à la note e) ainsi que les titres de la Banque Scotia.

Les Fonds sont aussi autorisés à exécuter des opérations sur instruments dérivés dont la contrepartie est la Banque Scotia.

- h) Les distributions provenant des parties liées sont inscrites, s'il y a lieu, aux postes « Intérêts à distribuer », « Dividendes » ou « Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés » de l'état du résultat global.

11. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres en vertu d'un programme de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company. Ces opérations consistent en un prêt temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds reçoivent une garantie représentant minimalement 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis et de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les Fonds ne reçoivent aucune garantie en trésorerie dans le cadre de leurs opérations de prêt de titres. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêt de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

Le revenu tiré de ces opérations de prêt de titres est inscrit au poste « Prêt de titres » de l'état du résultat global.

L'agent de prêt de titres reçoit 30 % des revenus bruts produits par les opérations de prêt de titres des Fonds.

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023 ainsi que les revenus gagnés pour les exercices clos 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 \$)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	7 390	7 703	2	1	3
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	362	378	1	–	1
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	7 188	7 513	3	1	4
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 \$)
Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis	653	680	–	–	–
Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis	2 291	2 454	1	–	1
Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis	4 187	4 494	2	1	3

12. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers :

AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes	MYR	Ringgit malais
BRL	Réal brésilien	NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien	NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse	PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise	PHP	Peso philippin
EUR	Euro	PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling	PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TWD	Nouveau dollar taïwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain

**Siège social**

Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
40, rue Temperance, 16^e étage
Toronto (Ontario) M5H 0B4
Sans frais: 1-866-977-0477
Tél.: 416-363-5621

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais: 1-800-268-8186
Tél.: 514-908-3217 (français)
514-908-3212 (anglais)
Télec.: 416-363-4179 ou 1-800-361-4768
Courriel: service@dynamic.ca