



GESTION  
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS  
FINANCIERS  
ANNUELS  
2023

31 DÉCEMBRE 2023

# Table des matières

---

Rapport de l'auditeur indépendant .....	1
FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI) .....	4
FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI) .....	15
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI .....	26
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI .....	43
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI .....	58
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI .....	69
Notes des états financiers .....	80
Avis juridique .....	88

---

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com) ou au 1 800 792-9355.

---

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)  
FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)  
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI  
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI  
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI  
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI  
(collectivement, les « Fonds »)

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations comprennent le rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour tous les Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour tous les Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Fraser Whale.

Toronto, Canada  
Le 21 mars 2024

*Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	5 156	5 365
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9	9
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	131	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	5 296	5 374
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	17
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2	1
	12	20
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 284</b>	<b>5 354</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires	5 284	5 354	17,61	17,85	300 000	300 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	105	10
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(173)	97
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	108	(38)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>40</b>	<b>69</b>
<b>Autres revenus</b>		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>43</b>	<b>67</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	21	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	9	2
Taxe de vente harmonisée	1	1
<b>Total des charges</b>	<b>35</b>	<b>14</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8</b>	<b>53</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires	8	53	0,03	0,50	300 000	106 209

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	5 354	-	5 354	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	53	8	53
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(75)	(1)	(75)	(1)
Profits nets réalisés	-	(105)	-	(105)
Remboursement de capital	(3)	(2)	(3)	(2)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(78)	(108)	(78)	(108)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	5 301	-	5 301
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	108	-	108
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	5 409	-	5 409
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(70)	5 354	(70)	5 354
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	5 284	5 354	5 284	5 354

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	53
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	173	(97)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(108)	38
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 269	1 277
Achat de placements et de dérivés	(2 269)	(2 122)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>77</b>	<b>(844)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(77)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	853
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(77)</b>	<b>853</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	97	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		E.-U.			
USD	2 264	10X Genomics Inc., catégorie A	114 973	167 057	
USD	605	AbbVie Inc.	121 178	123 628	
USD	698	Agilent Technologies Inc.	122 875	127 961	
USD	281	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	70 223	70 923	
USD	157	Amgen Inc.	57 450	59 626	
USD	1 110	Axsome Therapeutics Inc.	108 848	116 492	
USD	3 755	Beam Therapeutics Inc.	193 475	134 776	
USD	185	Becton, Dickinson and Co.	59 269	59 480	
USD	417	Biogen Inc.	145 763	142 286	
USD	1 243	Bio-Techne Corp.	125 704	126 467	
USD	1 673	Bristol-Myers Squibb Co.	162 015	113 191	
USD	11 213	Editas Medicine Inc.	169 182	149 777	
USD	106	Eli Lilly and Co.	48 847	81 476	
USD	1 150	Exact Sciences Corp.	70 109	112 183	
USD	1 883	Exelixis Inc.	49 627	59 565	
USD	728	Gilead Sciences Inc.	70 524	77 765	
USD	2 606	Guardant Health Inc.	125 268	92 951	
USD	936	Illumina Inc.	205 140	171 850	
USD	930	Incyte Corp.	68 800	76 999	
USD	3 835	Intellia Therapeutics Inc.	231 435	154 182	
USD	272	Johnson & Johnson	59 858	56 216	
USD	1 148	Legend Biotech Corp., CAAE	81 678	91 083	
USD	1 146	Moderna Inc.	186 743	150 280	
USD	1 053	Natera Inc.	67 884	86 975	
USD	8 559	Pacific Biosciences of California Inc.	86 004	110 715	
USD	2 902	Pfizer Inc.	168 849	110 167	
USD	3 382	PTC Therapeutics Inc.	106 096	122 904	
USD	66	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	64 490	76 435	
CHF	143	Roche Holding AG	63 578	54 777	
EUR	617	Sanofi SA	72 610	80 669	
USD	831	Sarepta Therapeutics Inc.	110 433	105 664	
USD	8 174	Scilex Holding Co.	54 891	21 988	
USD	3 271	TG Therapeutics Inc.	38 349	73 668	
USD	200	Thermo Fisher Scientific Inc.	140 627	139 980	
USD	3 336	Twist Bioscience Corp.	109 499	162 141	
USD	1 255	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	66 349	79 135	
USD	2 087	Veracyte Inc.	58 144	75 705	
USD	267	Vertex Pharmaceuticals Inc.	105 655	143 252	
USD	5 428	Verve Therapeutics Inc.	126 731	99 774	
			4 089 173	4 060 163	76,9
		SUISSE			
USD	1 708	CRISPR Therapeutics AG	124 887	140 985	
CHF	207	Lonza Group AG, actions nominatives	133 540	114 706	
CHF	793	Novartis AG, actions nominatives	87 948	105 441	
			346 375	361 132	6,8
		CHINE			
HKD	26 757	Genscript Biotech Corp.	89 926	89 734	
HKD	6 367	Innovent Biologics Inc.	32 495	45 964	
			122 421	135 698	2,6
		ALLEMAGNE			
USD	974	BioNTech SE, CAAE	166 364	135 547	2,6
		PAYS-BAS			
USD	1 955	QIAGEN NV	115 743	111 957	2,1
		DANEMARK			
DKK	253	Genmab AS	119 882	106 533	2,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	567	AstraZeneca PLC	93 413	101 029	1,9
		CORÉE DU SUD			
KRW	108	Samsung Biologics Co., Ltd.	90 267	84 037	1,6
		IRLANDE			
USD	368	Jazz Pharmaceuticals PLC	67 512	59 685	1,1
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>5 211 150</b>	<b>5 155 781</b>	<b>97,6</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 534)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>5 208 616</b>	<b>5 155 781</b>	<b>97,6</b>
		Contrat(s) de change à terme		122 871	2,3
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>5 208 616</b>	<b>5 278 652</b>	<b>99,9</b>
		Autres actifs (passifs) nets		5 183	0,1
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>5 283 835</b>	<b>100,0</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	270 542	CHF	173 574	1,56	(1 419)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	66 509	DKK	332 002	0,20	1 635
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	39 831	DKK	202 473	0,20	267
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	87 274	EUR	58 478	1,49	2 093
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	53 527	GBP	31 020	1,73	1 384
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	43 109	GBP	25 244	1,71	675
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	264 977	HKD	1 522 588	0,17	7 861
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	3 608 820	USD	2 657 792	1,36	104 307
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	388 017	USD	287 255	1,35	9 248
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CHF	5 558	CAD	8 641	0,64	68
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CHF	168 015	CAD	265 023	0,63	(1 771)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	DKK	534 475	CAD	104 984	5,09	(545)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	EUR	7 355	CAD	10 785	0,68	(71)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	EUR	51 123	CAD	74 849	0,68	(382)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	GBP	56 265	CAD	94 716	0,59	(138)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	HKD	849 407	CAD	143 349	5,93	89
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	HKD	673 181	CAD	116 415	5,78	(2 736)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	USD	2 945 048	CAD	3 882 728	0,76	555
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	261 901	CHF	165 624	1,58	1 672
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	106 340	DKK	540 903	0,20	521
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	76 488	EUR	52 210	1,47	376
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	96 636	GBP	57 426	1,68	131
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	148 562	HKD	880 291	0,17	(135)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	3 996 838	USD	3 033 088	1,32	(814)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>122 871</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	131	(8)	-	123
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>131</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>123</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	8	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	-	-	(17)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	3	3
Paiements indirects†	1	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	300 000	-
Parts rachetables émises	-	300 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	300 000	300 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,400

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	423	247
Garanties (hors trésorerie)	444	259

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>38,2</b>	<b>30,0</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>154</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	73,3
Suisse	9,1
Chine	4,2
Allemagne	2,9
France	2,6
Danemark	2,0
Corée du Sud	1,8
Pays-Bas	1,5
R.-U.	1,4
Irlande	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Risque de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,5
<b>Total</b>	<b>2,5</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 décembre 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Le ou les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermissée ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période ou de l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (\$)
Indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution Net Total Return (couvert en \$ CA)	513 541

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (\$)
Indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution Net Total Return (couvert en \$ CA)	534 240

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	4 375	(3 998)	377	7,1
Won coréen	85	-	85	1,6
Franc suisse	276	(260)	16	0,3
Euro	81	(76)	5	0,1
Livre sterling	101	(97)	4	0,1
Couronne danoise	107	(106)	1	0,0
Dollar de Hong Kong	137	(149)	(12)	(0,2)
<b>Total</b>	<b>5 162</b>	<b>(4 686)</b>	<b>476</b>	<b>9,0</b>

au 31 décembre 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Won coréen	98	-	98	1,8
Franc suisse	366	(298)	68	1,3
Euro	139	(95)	44	0,8
Dollar de Hong Kong	227	(218)	9	0,2
Livre sterling	75	(85)	(10)	(0,2)
Couronne danoise	110	(141)	(31)	(0,6)
Dollar américain	4 359	(4 729)	(370)	(6,9)
<b>Total</b>	<b>5 374</b>	<b>(5 566)</b>	<b>(192)</b>	<b>(3,6)</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 48 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 156	-	-	5 156
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	123	-	123
<b>Total</b>	<b>5 156</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>5 279</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 365	-	-	5 365
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(17)	-	(17)
<b>Total</b>	<b>5 365</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>5 348</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et au cours de la période close le 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	14 325	10 927
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	693	16
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	377	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	32	9
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	5	3
	15 432	10 955
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	4
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	7	4
	19	30
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	15 413	10 925

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires	15 413	10 925	23,68	15,61	650 000	700 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	109	58
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 405	(383)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 052	(1 049)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>5 567</b>	<b>(1 374)</b>
<b>Autres revenus</b>		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	(6)
Rabais sur frais	48	26
Autres revenus	-	1
<b>Total des autres revenus</b>	<b>45</b>	<b>22</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>5 612</b>	<b>(1 352)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	52	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	16	8
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	8	-
<b>Total des charges</b>	<b>81</b>	<b>49</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 531</b>	<b>(1 401)</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires	5 531	(1 401)	8,12	(2,78)	680 959	504 248

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	10 925	-	10 925	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 531	(1 401)	5 531	(1 401)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(58)	(38)	(58)	(38)
Profits nets réalisés	(1 040)	-	(1 040)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 098)	(38)	(1 098)	(38)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	12 362	-	12 362
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 046	2	1 046	2
Rachat de parts rachetables	(991)	-	(991)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	55	12 364	55	12 364
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	4 488	10 925	4 488	10 925
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	15 413	10 925	15 413	10 925

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 531	(1 401)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 405)	383
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 052)	1 049
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 922	6 956
Achat de placements et de dérivés	(5 219)	(8 188)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(23)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>760</b>	<b>(1 196)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(52)	(36)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 248
Montant versé au rachat de parts rachetables	(31)	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(83)</b>	<b>1 212</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	677	16
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>693</b>	<b>16</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	70	41
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>É.-U.</b>					
USD	1 937	Akamai Technologies Inc.	249 337	302 281	
USD	3 078	Alphabet Inc., catégorie A	424 953	566 953	
USD	2 389	Amazon.com Inc.	355 573	478 632	
USD	2 096	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	355 631	353 516	
USD	474	Broadcom Inc.	342 004	697 675	
USD	307	CACI International Inc., catégorie A	110 525	131 102	
USD	6 546	Cisco Systems Inc.	390 819	436 066	
USD	4 490	CloudFlare Inc., catégorie A	338 204	492 942	
USD	2 620	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	534 382	882 063	
USD	10 748	Fortinet Inc.	780 441	829 505	
USD	16 938	Gen Digital Inc.	484 525	509 672	
USD	597	ICF International Inc.	113 290	105 556	
USD	3 173	Leidos Holdings Inc.	429 104	452 867	
USD	1 156	Microsoft Corp.	398 316	573 198	
USD	1 244	Motorola Solutions Inc.	478 827	513 574	
USD	10 810	NetScout Systems Inc.	420 710	312 877	
USD	5 228	Okta Inc.	527 678	624 081	
USD	5 067	OneSpan Inc.	78 144	71 624	
USD	2 154	Palo Alto Networks Inc.	466 481	837 537	
USD	1 162	Parsons Corp.	58 239	96 085	
USD	2 306	Rapid7 Inc.	169 336	173 623	
USD	15 952	SentinelOne Inc., catégorie A	460 904	577 181	
USD	1 829	Snowflake Inc., catégorie A	411 256	479 932	
USD	9 072	SolarWinds Corp.	134 791	149 410	
USD	1 917	Splunk Inc.	245 762	385 104	
USD	4 444	Tenable Holdings Inc.	249 609	269 905	
USD	1 914	Ziff Davis Inc.	159 934	169 574	
USD	2 659	Zscaler Inc.	513 445	776 824	
			9 682 220	12 249 359	79,4
<b>ISRAËL</b>					
USD	2 403	Check Point Software Technologies Ltd.	390 438	484 130	
USD	1 660	CyberArk Software Ltd.	304 749	479 473	
			695 187	963 603	6,2
<b>CANADA</b>					
USD	72 776	BlackBerry Ltd.	470 699	339 707	
	19 223	WELL Health Technologies Corp.	65 637	74 009	
			536 336	413 716	2,7
<b>JAPON</b>					
JPY	4 981	Trend Micro Inc.	352 986	351 645	2,3
<b>R.-U.</b>					
GBP	16 168	GB Group PLC	75 711	74 467	
GBP	39 727	Spirent Communications PLC	107 507	82 338	
			183 218	156 805	1,0
<b>FRANCE</b>					
EUR	11 530	Atos SE	153 506	118 401	0,8
<b>CORÉE DU SUD</b>					
KRW	1 007	AhnLab Inc.	94 555	71 036	0,5
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>11 698 008</b>	<b>14 324 565</b>	<b>92,9</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(5 642)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>11 692 366</b>	<b>14 324 565</b>	<b>92,9</b>
		Contrat(s) de change à terme		370 045	2,4
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>11 692 366</b>	<b>14 694 610</b>	<b>95,3</b>
		Autres actifs (passifs) nets		718 230	4,7
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>15 412 840</b>	<b>100,0</b>

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	47 214	EUR	31 636	1,49	1 132
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	52 536	EUR	35 827	1,47	349
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	78 224	GBP	45 333	1,73	2 023
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	63 864	GBP	37 398	1,71	1 000
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	76 133	JPY	8 277 872	0,01	(1 302)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	267 126	JPY	28 822 942	0,01	(2 498)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	12 222 580	USD	9 001 579	1,36	353 274
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	CAD	714 608	USD	529 036	1,35	17 032
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	EUR	67 463	CAD	98 773	0,68	(504)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	GBP	82 731	CAD	139 269	0,59	(203)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	JPY	37 100 814	CAD	347 154	106,87	(95)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	04 janvier 2024	USD	9 530 615	CAD	12 565 087	0,76	1 795
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	99 750	EUR	68 088	1,47	490
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	142 088	GBP	84 436	1,68	193
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	343 259	JPY	36 539 766	0,01	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 février 2024	CAD	12 937 188	USD	9 817 670	1,32	(2 628)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>370 045</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	377	(7)	-	370
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>377</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>370</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	7	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(7)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(22)	-	-	(22)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	4	8
Paiements indirects†	1	2

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	700 000	-
Parts rachetables émises	-	700 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(50 000)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	650 000	700 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,400

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	974	777
Garanties (hors trésorerie)	1 023	816

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	1
Charges (1)	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>32,7</b>	<b>30,0</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	86,9
Israël	5,4
Canada	2,8
Japon	2,5
Corée du Sud	1,1
R.-U.	0,8
Allemagne	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,5
Total	2,5

<sup>\*</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 décembre 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Le ou les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période ou l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (\$)
Indice Solactive de rendement total net de la sécurité numérique (couvert en \$ CA)	1 432 117

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (\$)
Indice Solactive de rendement total net de la sécurité numérique (couvert en \$ CA)	1 080 299

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	13 561	(12 940)	621	4,0
Won coréen	73	-	73	0,5
Yen japonais	383	(343)	40	0,3
Euro	120	(99)	21	0,1
Livre sterling	159	(142)	17	0,1
Dollar taïwanais	1	-	1	0,0
<b>Total</b>	<b>14 297</b>	<b>(13 524)</b>	<b>773</b>	<b>5,0</b>

au 31 décembre 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Won coréen	126	-	126	1,2
Euro	52	(44)	8	0,1
Dollar taïwanais	1	-	1	0,0
Livre sterling	58	(58)	-	0,0
Yen japonais	277	(332)	(55)	(0,5)
Dollar américain	10 343	(10 921)	(578)	(5,3)
<b>Total</b>	<b>10 857</b>	<b>(11 355)</b>	<b>(498)</b>	<b>(4,5)</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 77 000 \$ (50 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	14 325	-	-	14 325
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	370	-	370
<b>Total</b>	<b>14 325</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>14 695</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	10 927	-	-	10 927
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(22)	-	(22)
<b>Total</b>	<b>10 927</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>10 905</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice close le 31 décembre 2023 et au cours de la période close le 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	116 115	82 043
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 880	4 703
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 722	289
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	4 037
Dividendes à recevoir	9	4
Intérêts à recevoir	1 127	947
Rabais sur frais à recevoir	40	25
	121 893	92 048
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	251	180
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	50	33
Frais d'administration à payer	15	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	204
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	27	31
	343	458
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>121 550</b>	<b>91 590</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série FNB en \$ CA	115 233	87 084	20,63	20,17	5 585 000	4 318 000
Série FNB couverte en \$ US	6 317	4 506	20,73*	20,17*	230 000	165 000

\*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part des série FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	610	59
Intérêts aux fins des distributions	3 952	392
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 864)	420
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 754	187
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>6 452</b>	<b>1 058</b>
<b>Autres revenus</b>		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(81)	(107)
Rabais sur frais	377	46
Autres revenus	2	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>298</b>	<b>(61)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>6 750</b>	<b>997</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	498	56
Frais d'administration (note 5)	149	16
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	21	6
Taxe de vente harmonisée	17	3
<b>Total des charges</b>	<b>696</b>	<b>90</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 054</b>	<b>907</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série FNB en						
\$ CA	5 972	935	1,26	0,30	4 737 367	3 097 574
Série FNB couverte en						
\$ US	82	(28)	0,53	(0,18)	154 342	161 393

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	87 084	-	4 506	-	91 590	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 972	935	82	(28)	6 054	907
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(3 882)	(396)	(168)	(29)	(4 050)	(425)
Profits nets réalisés	-	(204)	-	(113)	-	(317)
Remboursement de capital	(31)	-	-	-	(31)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 913)	(600)	(168)	(142)	(4 081)	(742)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	61 802	87 041	18 849	8 265	80 651	95 306
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	417	215	23	113	440	328
Rachat de parts rachetables	(36 129)	(507)	(16 975)	(3 702)	(53 104)	(4 209)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	26 090	86 749	1 897	4 676	27 987	91 425
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	28 149	87 084	1 811	4 506	29 960	91 590
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	115 233	87 084	6 317	4 506	121 550	91 590

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 054	907
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 864	(420)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 754)	(187)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	14	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	166 110	42 349
Achat de placements et de dérivés	(199 869)	(123 698)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(179)	(947)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	17	33
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	10
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	6
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(29 752)</b>	<b>(81 942)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 641)	(415)
Produit de l'émission de parts rachetables	84 688	91 271
Montant versé au rachat de parts rachetables	(53 104)	(4 210)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>27 943</b>	<b>86 646</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(14)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 809)	4 704
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 703	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>2 880</b>	<b>4 703</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 763	98
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	593	49
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS</b>					
EUR	400 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	609 748	607 407	
USD	843 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	997 723	1 034 871	
USD	619 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	697 136	750 070	
USD	235 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	223 158	251 953	
	250 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	225 000	233 766	
USD	230 948	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	284 218	288 255	
USD	423 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1er février 2025	534 693	541 194	
USD	439 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1er avril 2027	551 744	551 058	
	503 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	498 252	515 066	
USD	593 378	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	651 069	669 813	
USD	227 500	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	269 693	268 422	
USD	399 000	Amgen Inc., 5,25 %, 2 mars 2030	537 272	544 467	
USD	149 000	Amgen Inc., 5,6 %, 2 mars 2043	197 977	204 759	
USD	500 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	621 223	650 313	
USD	409 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,5 %, 1er juin 2030	520 548	516 913	
USD	307 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	386 163	408 741	
USD	1 091 000	Apache Corp., 4,25 %, 15 janvier 2044	1 004 659	1 041 301	
USD	646 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	743 491	762 560	
USD	426 000	AT&T Inc., 2,3 %, 1er juin 2027	517 697	524 652	
USD	765 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1er décembre 2033	813 990	827 501	
USD	692 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	669 705	694 444	
EUR	420 000	AT&T Inc., 3,95 %, 30 avril 2031	640 006	638 666	
	362 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	322 433	334 002	
USD	459 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	498 283	541 338	
USD	443 000	Bank of America Corp., taux variable, 22 juillet 2028	592 475	587 642	
USD	649 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	713 859	742 690	
USD	853 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	1 121 828	1 136 845	
	720 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1er juin 2027	697 724	716 348	
	359 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	362 762	362 025	
	450 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	450 000	449 397	
USD	910 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	928 365	975 850	
	600 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	551 370	566 609	
	169 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	155 410	161 213	
	500 000	Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 27 juillet 2082	485 915	492 624	
USD	100 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	137 463	138 521	
USD	447 000	BNP Paribas SA, taux variable, 9 juin 2026	554 670	565 812	
EUR	430 000	BP Capital Markets PLC, 1,64 %, 26 juin 2029	580 565	584 659	
USD	369 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	376 710	391 910	
	301 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	299 504	308 939	
	209 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1er mars 2024	205 337	207 876	
	400 000	Canadian Credit Card Trust II, série B, 1,87 %, 24 novembre 2024	378 074	385 096	
	341 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	309 606	323 083	
	526 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	531 027	528 266	
	646 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	645 044	652 395	
USD	518 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1er juin 2027	665 089	667 720	
	585 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	525 906	531 653	
	430 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	433 225	422 677	
	450 000	CARDS II Trust 6,46 %, 15 janvier 2026	450 000	466 029	
	250 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	237 106	242 098	
	200 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	193 889	197 844	
	250 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	235 635	240 239	
	350 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	344 533	345 378	
USD	492 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	528 761	536 006	
USD	461 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	511 182	536 987	
USD	367 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	394 225	403 463	
USD	320 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	388 747	402 685	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)</b>					
USD	627 000	CGI Inc., 1,45 %, 14 septembre 2026	743 691	752 926	
	350 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	327 942	343 592	
	150 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	149 437	151 000	
USD	385 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 mai 2028	501 433	507 193	
	470 000	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	626 120	603 950	
USD	400 000	Cooperatieve Rabobank UA, taux variable, 10 avril 2029	529 153	526 514	
EUR	400 000	Daimler Truck International Finance BV, 3,88 %, 19 juin 2029	604 337	605 014	
USD	425 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	586 511	606 872	
	218 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	218 000	221 716	
	221 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	221 000	224 572	
USD	400 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	515 025	520 960	
USD	192 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	236 921	242 024	
	413 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	340 544	352 695	
USD	644 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15 mai 2030	793 997	794 186	
USD	638 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	717 830	782 108	
	513 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	475 859	493 258	
USD	625 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 1,95 %, 15 mars 2031	690 590	695 180	
USD	296 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15 mai 2033	393 885	395 113	
USD	585 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	622 316	631 386	
	400 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	347 128	367 468	
USD	383 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	420 661	435 522	
	300 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7 %, 10 février 2026	303 750	309 011	
	185 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	185 187	192 844	
USD	234 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	239 635	257 271	
USD	462 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	505 865	528 646	
USD	192 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	255 957	266 080	
	675 000	Fortified Trust, série C, 5,12 %, 23 décembre 2027	675 000	673 282	
USD	298 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	347 488	366 219	
	354 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	367 443	396 057	
	215 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	185 975	184 389	
	117 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	117 000	122 330	
	127 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	127 000	132 911	
USD	320 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	391 963	414 282	
USD	275 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	330 805	338 064	
USD	275 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	242 550	257 989	
USD	326 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	371 215	386 929	
USD	733 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	795 471	814 607	
USD	744 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	663 798	676 822	
USD	272 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	378 671	386 724	
USD	363 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	512 423	557 117	
USD	279 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	314 881	323 447	
USD	337 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	440 516	458 145	
USD	152 000	Hyundai Capital America, 6,5 %, 16 janvier 2029	209 289	212 996	
USD	55 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	62 895	69 355	
	648 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	525 825	559 781	
	91 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	91 338	93 950	
	862 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	882 750	916 017	
	145 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	141 556	139 781	
USD	460 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 15 octobre 2030	523 824	543 278	
USD	400 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	516 933	525 070	
USD	788 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 7 août 2027	1 044 208	1 063 630	
USD	851 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 046 155	1 063 836	
	512 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	500 111	511 152	
USD	531 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1er juin 2045	621 733	627 712	
USD	632 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 6 février 2027	821 999	816 302	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)</b>					
	350 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	327 680	341 156	
USD	305 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	421 693	429 135	
USD	373 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	441 436	455 835	
USD	400 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	513 465	513 785	
USD	559 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	745 634	750 755	
USD	335 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	380 372	380 184	
	400 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	366 170	379 496	
USD	791 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	912 850	982 106	
	470 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	470 000	497 005	
USD	400 000	Ovintiv Inc., 6,25 %, 15 juillet 2033	544 023	549 357	
	300 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	253 500	253 951	
	200 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	199 976	208 164	
	360 000	FPI RioCan, 4,63 %, 1er mai 2029	336 935	349 418	
	307 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	311 455	322 154	
	307 000	Rogers Communications Inc., 5,9 %, 21 septembre 2033	313 524	330 543	
	375 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	343 288	357 628	
	500 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 24 mars 2025	476 300	489 051	
	512 000	Banque Royale du Canada, série 2, taux variable, 24 février 2081	446 493	467 527	
	623 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	619 912	624 748	
USD	332 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	415 094	431 533	
	362 000	Sienna Senior Living Inc., série B, 3,45 %, 27 février 2026	335 743	345 616	
	362 000	Sienna Senior Living Inc., série C, 2,82 %, 31 mars 2027	321 137	334 366	
USD	482 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	559 625	580 653	
USD	100 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	116 735	123 074	
	300 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	217 641	250 707	
USD	506 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	551 309	567 433	
USD	463 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	688 325	723 784	
USD	300 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	321 442	336 598	
USD	293 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	338 894	350 807	
USD	557 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	522 226	536 224	
USD	187 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	171 110	180 609	
USD	644 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	789 671	810 121	
	611 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1er juin 2027	590 022	606 699	
USD	500 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	693 421	691 297	
	676 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	679 745	679 474	
	620 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 25 juillet 2029	599 117	611 353	
	500 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	476 100	486 298	
USD	118 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	133 652	134 236	
USD	700 683	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	937 304	941 193	
USD	189 088	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	246 982	242 896	
USD	100 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	100 953	97 711	
USD	545 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	544 861	577 344	
USD	416 000	Warnermedia Holdings Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	493 893	523 493	
USD	439 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	462 142	515 004	
USD	646 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	671 789	739 099	
USD	320 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 30 avril 2026	401 576	406 638	
USD	793 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	1 048 251	1 074 606	
USD	993 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	1 309 385	1 343 116	
USD	200 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	252 381	258 047	
			<b>76 220 708</b>	<b>78 293 413</b>	<b>64,4</b>
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES</b>					
EUR	5 000	République fédérale d'Allemagne, 0,25 %, 15 février 2027	6 880	6 926	
EUR	99 000	République fédérale d'Allemagne, 2,4 %, 15 novembre 2030	148 210	149 145	
EUR	725 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2033	1 097 684	1 113 747	
EUR	652 622	République fédérale d'Allemagne, série 184, coupon zéro, 9 octobre 2026	905 983	900 915	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (suite)</b>					
EUR	280 000	République fédérale d'Allemagne, série 188, 2,4 %, 19 octobre 2028	418 470	418 061	
AUD	650 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 152, 2,75 %, 21 novembre 2028	551 006	563 848	
AUD	675 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 164, 0,5 %, 21 septembre 2026	551 424	560 935	
AUD	700 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	561 192	583 053	
USD	389 800	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 octobre 2024	505 808	499 576	
USD	2 673 600	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2030	3 499 090	3 469 863	
USD	768 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	960 383	944 559	
USD	2 918 700	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	3 777 169	3 871 049	
USD	400 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	539 643	538 426	
USD	533 600	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 30 novembre 2028	727 044	724 309	
USD	1 241 300	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 30 novembre 2030	1 702 969	1 694 128	
USD	4 985 200	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033	6 877 350	6 949 854	
USD	636 100	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 novembre 2026	864 622	856 660	
USD	697 330	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2027	902 196	879 042	
			24 597 123	24 724 096	20,3
<b>ACTIONS ORDINAIRES</b>					
	3 625	Banque de Montréal, privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles	85 885	89 936	
	5 400	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	81 704	81 864	
	1 900	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	34 440	34 960	
	33 450	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	609 630	610 462	
	5 175	BCE Inc., privilégiées, série AJ, taux flottant, perpétuelles	93 845	94 289	
	5 525	BCE Inc., privilégiées, série Y, taux variable, perpétuelles	99 270	100 500	
	6 125	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	102 080	100 144	
	3 000	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	40 022	45 000	
	3 975	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	45 537	44 520	
	12 000	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	139 306	133 680	
	6 500	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	131 170	135 135	
	1 000	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	10 050	8 200	
	5 200	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	91 942	84 500	
	9 950	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles	178 537	179 001	
USD	13 975	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	520 758	528 492	
	9 925	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	247 122	248 025	
	8 425	Element Fleet Management Corp. privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	206 005	208 519	
	625	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	15 387	15 563	
USD	13 475	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	414 727	374 776	
	14 650	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	263 409	243 190	
	8 850	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	151 097	152 220	
USD	9 350	Enbridge Inc., privilégiées, taux variable, perpétuelles	249 712	268 845	
	4 800	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	82 280	82 704	
	1 600	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	30 212	31 760	
	7 375	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	159 418	151 925	
	3 500	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	63 123	65 905	
	5 325	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	73 378	74 444	
	2 600	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	50 060	58 526	
	7 300	Corporation Financière Power, 5,8 %, privilégiées, série O, perpétuelles	161 504	159 578	
	7 825	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	139 956	142 180	
	4 000	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	70 760	70 840	
	13 150	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	146 774	148 332	
	1 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	22 072	23 016	
	5 725	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	104 322	106 886	
	4 650	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	84 521	90 908	
	6 325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	140 717	143 325	
	6 700	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	158 831	166 495	
	21 250	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	509 302	528 487	
			5 808 865	5 827 132	4,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE</b>					
	400 000	FNB Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	3 797 360	3 960 000	3,3
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES</b>					
	1 165 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	1 045 276	1 070 329	
	1 967 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	1 851 098	1 911 732	
	327 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	326 809	328 142	
			3 223 183	3 310 203	2,7
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>113 647 239</b>	<b>116 114 844</b>	<b>95,5</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 899)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>113 644 340</b>	<b>116 114 844</b>	<b>95,5</b>
Contrat(s) de change à terme				1 471 341	1,2
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>113 644 340</b>	<b>117 586 185</b>	<b>96,7</b>
Autres actifs (passifs) nets				3 964 040	3,3
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>121 550 225</b>	<b>100,0</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position		Position			
Banque de Montréal	A-1	18 janvier 2024	CAD	2 389 216	USD	1 761 088	1,36	56 197
Banque de Montréal	A-1	15 février 2024	CAD	2 477 410	USD	1 838 000	1,35	43 459
Banque de Montréal	A-1	15 février 2024	CAD	688 866	USD	501 439	1,37	24 842
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	12 janvier 2024	CAD	12 988	USD	9 720	1,34	110
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	12 janvier 2024	USD	46 900	CAD	62 717	0,75	(581)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	12 janvier 2024	USD	1 033 430	CAD	1 371 990	0,75	(2 823)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	12 janvier 2024	USD	3 677 121	CAD	4 999 039	0,74	(127 309)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 janvier 2024	CAD	3 060 622	USD	2 234 634	1,37	100 268
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 février 2024	CAD	1 377 452	USD	1 002 877	1,37	49 403
Citibank N.A., New York	A-1	15 février 2024	CAD	2 126 150	USD	1 566 720	1,36	51 439
Citibank N.A., New York	A-1	15 février 2024	CAD	1 307 359	USD	949 133	1,38	50 481
Citibank N.A., New York	A-1	15 février 2024	USD	3 264 000	CAD	4 430 004	0,74	(107 689)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 janvier 2024	CAD	3 059 856	USD	2 234 634	1,37	99 502
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 février 2024	CAD	1 306 762	USD	949 133	1,38	49 884
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 janvier 2024	CAD	2 802 160	USD	2 047 502	1,37	89 711
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 février 2024	CAD	6 468 322	USD	4 765 970	1,36	157 040
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 mars 2024	CAD	8 893 024	USD	6 554 729	1,36	216 094
Banque HSBC, Toronto	A-1	14 mars 2024	CAD	2 940 627	EUR	1 996 000	1,47	15 407
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-2	18 janvier 2024	CAD	2 800 696	USD	2 047 502	1,37	88 247
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-2	15 février 2024	CAD	1 150 626	USD	835 731	1,38	43 919
Banque Royale du Canada	A-1+	15 février 2024	CAD	1 151 036	USD	835 731	1,38	44 329
Banque Royale du Canada	A-1+	15 février 2024	CAD	689 010	USD	501 439	1,37	24 986
Banque Royale du Canada	A-1+	13 mars 2024	CAD	8 578 672	USD	6 274 766	1,37	272 350
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 janvier 2024	CAD	2 388 839	USD	1 761 088	1,36	55 820
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 février 2024	CAD	2 834 537	USD	2 071 000	1,37	92 039
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 février 2024	CAD	2 042 305	USD	1 505 280	1,36	48 955
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 février 2024	CAD	1 141 971	USD	835 731	1,37	35 264
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	13 mars 2024	CAD	2 259 057	USD	1 697 000	1,33	12 626
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 mars 2024	CAD	983 581	AUD	1 102 000	0,89	(12 663)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 mars 2024	CAD	174 433	EUR	119 000	1,47	34
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>1 471 341</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 722	(115)	-	1 607
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 722</b>	<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>1 607</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(251)	115	-	(136)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(251)</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>(136)</b>

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	289	(44)	-	245
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>289</b>	<b>(44)</b>	<b>-</b>	<b>245</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(180)	44	-	(136)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(180)</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>(136)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	14 853	3 960	26,7

au 31 décembre 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	21 749 713	3 898	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	48 019 570	2 736	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	9	8
Paielements indirects†	3	3

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	4 318 000	-	165 000	-
Parts rachetables émises	3 048 000	4 343 000	690 000	300 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 781 000)	(25 000)	(625 000)	(135 000)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>5 585 000</b>	<b>4 318 000</b>	<b>230 000</b>	<b>165 000</b>

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,500	0,15
Série FNB couverte en \$ US	0,500	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI (série FNB en \$ CA)	3 960

## Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>1 846</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations étrangères	26,6
Obligations fédérales américaines et obligations garanties	25,4
Obligations de sociétés	17,9
Autres actifs (passifs) nets	10,3
Obligations d'état canadiennes et obligations garanties	7,8
Fonds négocié(s) en bourse	7,2
Actions ordinaires	4,7
Contrat(s) de change à terme	0,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	24,3
AA/Aa/A+	4,1
A	14,4
BBB/Baa/B++	44,2
BB/Ba/B+	6,5
Aucune	0,2
<b>Total</b>	<b>93,7</b>

au 31 décembre 2022

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,9
AA/Aa/A+	1,0
A	11,4
BBB/Baa/B++	35,4
BB/Ba/B+	0,9
Aucune	0,1
<b>Total</b>	<b>82,7</b>

<sup>\*</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 979 000 \$ (1 093 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	75 871	(48 675)	27 196	22,4
Euro	5 241	(3 100)	2 141	1,8
Dollar australien	1 801	(996)	805	0,7
<b>Total</b>	<b>82 913</b>	<b>(52 771)</b>	<b>30 142</b>	<b>24,9</b>

au 31 décembre 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	65 903	(41 362)	24 541	26,8
<b>Total</b>	<b>65 903</b>	<b>(41 362)</b>	<b>24 541</b>	<b>26,8</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 014 000 \$ (2 454 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 093	10 151	18 916	76 168	106 328

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	966	7 810	17 131	45 203	71 110

Au 31 décembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 977 000 \$ (1 391 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 827	-	-	5 827
Obligations	-	106 328	-	106 328
Fonds négocié(s) en bourse	3 960	-	-	3 960
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 471	-	1 471
<b>Total</b>	<b>9 787</b>	<b>107 799</b>	<b>-</b>	<b>117 586</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 298	-	-	4 298
Obligations	-	71 111	-	71 111
Fonds négocié(s) en bourse	6 634	-	-	6 634
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	109	-	109
<b>Total</b>	<b>10 932</b>	<b>71 220</b>	<b>-</b>	<b>82 152</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice close le 31 décembre 2023 et au cours de la période close le 31 décembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	68 835	-
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	88	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	566	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	738	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	129	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	-
	70 365	40
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	68	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	21	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	387	-
Montant à payer pour le rachat de parts	366	-
Comptes créditeurs et charges à payer	10	-
	852	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	69 513	40

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	32 260	20	20,48	20,00	1 575 127	1
Parts ordinaires non couvertes	37 253	20	20,07	20,00	1 856 214	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 447	-
Intérêts aux fins des distributions	5	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(257)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	446	-
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 641</b>	<b>-</b>
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	-
Rabais sur frais	17	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 646</b>	<b>-</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	137	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Retenues d'impôts	123	-
Taxe de vente harmonisée	14	-
<b>Total des charges</b>	<b>312</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 334</b>	<b>-</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	576	-	0,44	-	1 316 549	1
Parts ordinaires non couvertes	758	-	1,01	-	751 634	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	576	-	758	-	1 334	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(553)	-	(504)	-	(1 057)	-
Profits nets réalisés	(209)	-	-	-	(209)	-
Remboursement de capital	(25)	-	-	-	(25)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(787)	-	(504)	-	(1 291)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	6 149	20	28 574	20	34 723	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	-	4	-	8	-
Rachat de parts rachetables	(5 104)	-	(11 278)	-	(16 382)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	31 422	-	19 699	-	51 121	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	32 471	20	36 999	20	69 470	40
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	32 260	20	37 253	20	69 513	40
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	32 260	20	37 253	20	69 513	40

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 334	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	257	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(446)	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 578	-
Achat de placements et de dérivés	(29 809)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(129)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	21	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(7 154)</b>	<b>-</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 284)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	14 233	40
Acquisition des actifs de fonds dissous	951	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 656)	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>7 244</b>	<b>40</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	90	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>88</b>	<b>40</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 195	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		E.-U.			
USD	945	AbbVie Inc.	194 226	193 105	
USD	227	Allstate Corp. (The)	36 893	41 899	
USD	27 632	Amdocs Ltd.	3 363 908	3 202 320	
USD	259	AMETEK Inc.	51 247	56 313	
USD	173	Apple Inc.	40 069	43 920	
USD	358	Archer-Daniels-Midland Co.	37 271	34 092	
USD	240	Arthur J. Gallagher & Co.	69 136	71 166	
USD	1 729	AT&T Inc.	41 198	38 256	
USD	169	Automatic Data Processing Inc.	51 535	51 916	
USD	775	AutoZone Inc.	2 629 003	2 642 274	
USD	163	AvalonBay Communities Inc.	37 613	40 240	
USD	685	Baxter International Inc.	35 041	34 919	
USD	1 552	Becton, Dickinson and Co.	527 326	498 990	
USD	7 363	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	3 518 942	3 462 758	
CAD	337	BRP Inc. du Canada	34 339	31 954	
USD	6 112	C.H. Robinson Worldwide Inc.	763 284	696 241	
USD	208	CBOE Global Markets, Inc.	41 939	48 973	
USD	207	Cencora Inc.	49 002	56 059	
USD	649	Cisco Systems Inc.	45 571	43 234	
USD	145	CME Group Inc.	38 497	40 266	
USD	587	Copart Inc.	36 496	37 927	
USD	331	Electronic Arts Inc.	55 857	59 712	
USD	418	Eli Lilly and Co.	254 393	321 291	
USD	12 665	Evergy Inc.	968 582	871 744	
USD	704	Exelon Corp.	39 029	33 326	
USD	524	Exxon Mobil Corp.	77 290	69 081	
USD	173	General Dynamics Corp.	54 923	59 235	
USD	259	Globe Life Inc.	39 157	41 570	
USD	1 651	Hershey Co. (The)	513 214	405 881	
USD	336	International Business Machines Corp.	63 984	72 461	
USD	11 192	Johnson & Johnson	2 345 520	2 313 133	
USD	72 752	Keurig Dr Pepper Inc.	3 264 342	3 196 413	
USD	1 749	Kinder Morgan Inc.	40 941	40 682	
USD	2 216	Laboratory Corp. of America Holdings	659 751	664 145	
USD	301	Leidos Holdings Inc.	38 650	42 960	
USD	408	Lockheed Martin Corp.	256 195	243 838	
USD	269	Marsh & McLennan Cos., Inc.	65 205	67 206	
USD	65	Mastercard Inc., catégorie A	34 476	36 556	
USD	2 582	McDonald's Corp.	978 433	1 009 505	
USD	105	McKesson Corp.	56 955	64 101	
USD	778	Merck & Co., Inc.	111 729	111 840	
USD	99	Microsoft Corp.	42 186	49 089	
CHF	4 204	Nestlé SA, actions nominatives	669 714	642 235	
USD	33	NET Lease Office Properties	601	804	
USD	714	Newmont Corp.	41 805	38 968	
USD	108	Northrop Grumman Corp.	68 454	66 667	
USD	296	Oracle Corp.	40 574	41 150	
USD	942	O'Reilly Automotive Inc.	1 139 244	1 180 115	
USD	232	Packaging Corp. of America	45 604	49 837	
USD	13 971	PepsiCo Inc.	3 315 123	3 128 820	
USD	3 689	Pfizer Inc.	183 007	140 044	
USD	174	Procter & Gamble Co. (The)	36 096	33 622	
USD	1 454	Progressive Corp. (The)	293 143	305 379	
USD	3 591	Public Storage	1 363 335	1 444 203	
USD	17 674	Republic Services Inc.	3 413 616	3 843 216	
CHF	95	Roche Holding AG	36 328	36 390	
USD	717	Rollins Inc.	38 631	41 287	
USD	243	Roper Technologies Inc.	163 300	174 683	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U. (suite)			
USD	85	S&P Global Inc.	41 442	49 374	
USD	164	Snap-On Inc.	56 736	62 462	
USD	10 157	Southern Co. (The)	954 351	939 119	
USD	194	T-Mobile US Inc.	38 208	41 014	
USD	170	Travelers Cos., Inc. (The)	39 503	42 701	
USD	65	Ulta Beauty Inc.	39 873	41 997	
USD	179	United Parcel Service Inc., catégorie B	42 017	37 111	
USD	148	VeriSign Inc.	42 183	40 194	
USD	491	Verisk Analytics Inc.	139 705	154 646	
USD	58 917	Verizon Communications Inc.	2 981 038	2 928 836	
USD	122	Visa Inc., catégorie A	39 032	41 882	
USD	2 422	W.R. Berkley Corp.	213 200	225 855	
USD	6 852	Walmart Inc.	1 550 848	1 424 375	
USD	16 348	Waste Management Inc.	3 634 667	3 860 763	
USD	485	WP Carey Inc.	43 686	41 447	
USD	286	Yum! Brands Inc.	49 864	49 274	
			42 358 276	42 289 061	60,9
		<b>JAPON</b>			
JPY	840	AGC Inc.	40 988	41 137	
JPY	714	Asahi Group Holdings Ltd.	35 745	35 114	
JPY	1 823	Brother Industries Ltd.	38 220	38 373	
JPY	1 183	Central Japan Railway Co.	37 733	39 656	
JPY	1 140	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	42 696	56 959	
JPY	1 313	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	48 484	51 247	
JPY	1 304	Daiwa House Industry Co., Ltd.	45 037	52 103	
JPY	529	East Japan Railway Co.	38 932	40 221	
JPY	1 232	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	50 977	51 727	
JPY	605	Hitachi Ltd.	48 173	57 548	
JPY	2 145	Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	2 026 015	2 044 357	
JPY	3 876	Japan Post Bank Co., Ltd.	45 390	52 059	
JPY	4 010	Japan Post Holdings Co., Ltd.	45 581	47 239	
JPY	1 150	Japan Tobacco Inc.	38 838	39 206	
JPY	1 357	KDDI Corp.	56 403	56 937	
JPY	1 045	Keihan Holdings Co., Ltd.	36 162	36 027	
JPY	3 124	Keikyu Corp.	38 579	37 649	
JPY	769	Keio Corp.	34 174	31 928	
JPY	915	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	37 971	38 272	
JPY	1 810	Kirin Holdings Co., Ltd.	36 972	34 976	
JPY	2 159	Kyocera Corp.	37 845	41 558	
JPY	1 272	Kyushu Railway Co.	37 119	36 964	
JPY	66 383	McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	3 716 406	3 793 617	
JPY	1 707	Mitsubishi Corp.	31 526	35 979	
JPY	2 296	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	38 701	41 725	
JPY	3 120	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	30 908	35 354	
JPY	744	Mitsui & Co., Ltd.	33 954	36 867	
JPY	2 463	Mizuho Financial Group Inc.	51 704	55 576	
JPY	2 449	Monotaro Co., Ltd.	36 463	35 263	
JPY	37 320	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	59 877	60 143	
JPY	895	NISSIN FOODS HOLDINGS CO., LTD.	36 279	41 194	
JPY	6 654	Nomura Holdings Inc.	35 188	39 688	
JPY	4 123	Obayashi Corp.	45 345	47 047	
JPY	492	Oracle Corp. Japan	48 010	50 021	
JPY	990	Oriental Land Co., Ltd.	45 393	48 622	
JPY	863	Otsuka Holdings Co., Ltd.	41 049	42 691	
JPY	4 707	Resona Holdings Inc.	32 323	31 544	
JPY	454	SECOM Co., Ltd.	40 131	43 121	
JPY	663	Seven & I Holdings Co., Ltd.	37 334	34 695	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>JAPON (suite)</b>					
JPY	1 267	Shin-Etsu Chemicals Co., Ltd.	54 233	70 119	
JPY	64 202	SoftBank Corp.	1 006 185	1 056 557	
JPY	5 183	Sohgo Security Services Co., Ltd.	40 277	39 325	
JPY	1 363	Sumitomo Corp.	35 009	39 214	
JPY	946	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	56 328	60 874	
JPY	1 116	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	46 459	42 316	
JPY	1 451	Tobu Railway Co.	47 809	51 422	
JPY	1 150	Tokio Marine Holdings Inc.	32 738	37 958	
JPY	708	West Japan Railway Co.	38 654	38 944	
JPY	1 748	Yamato Transport Co., Ltd.	40 368	42 598	
			8 656 685	8 913 731	12,8
<b>SUISSE</b>					
CHF	1 061	ABB Ltd., actions nominatives	49 995	62 002	
EUR	306	DSM-Firmenich AG	44 226	41 006	
CHF	8	Givaudan SA, actions nominatives	36 139	43 667	
CHF	741	Holcim Ltd.	64 806	76 643	
CHF	19 861	Novartis AG, actions nominatives	2 521 345	2 640 808	
CHF	702	Roche Holding AG-BR	284 960	287 491	
CHF	134	Schindler Holding AG	39 080	44 149	
CHF	174	Schindler Holding AG, actions nominatives	48 655	54 384	
CHF	365	Suisse Re AG	52 485	54 073	
CHF	4 158	Swisscom AG	3 484 867	3 296 224	
CHF	124	Zurich Insurance Group AG	80 926	85 401	
			6 707 484	6 685 848	9,6
<b>CANADA</b>					
	1 787	Société aurifère Barrick	42 106	42 781	
	45 579	BCE Inc.	2 614 325	2 377 856	
	246	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	39 473	34 617	
	757	Emera Inc.	39 251	38 077	
	605	Banque Nationale du Canada	56 464	61 105	
	1 237	Saputo inc.	39 331	33 189	
	797	Suncor Énergie Inc.	34 495	33 833	
			2 865 445	2 621 458	3,8
<b>HONG KONG</b>					
HKD	17 611	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	40 530	34 557	
HKD	2 112	Hang Seng Bank Ltd.	37 518	32 473	
HKD	761 503	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	621 847	605 669	
HKD	579 930	HKT Trust and HKT Ltd.	951 499	912 713	
USD	581	Jardine Matheson Holdings Ltd.	36 177	32 560	
HKD	5 426	Link REIT	42 428	40 178	
HKD	6 621	MTR Corp., Ltd.	39 615	33 877	
HKD	2 391	Sun Hung Kai Properties Ltd.	40 422	34 097	
HKD	3 814	Swire Pacific Ltd., catégorie A	37 417	42 572	
			1 847 453	1 768 696	2,5
<b>ISRAËL</b>					
ILS	490	Azrieli Group Ltd.	35 026	42 023	
ILS	3 547	Bank Hapoalim BM	38 318	42 226	
ILS	3 808	Bank Leumi Le Israel	37 244	40 592	
ILS	326	Big Shopping Centers Ltd.	35 669	44 372	
USD	319	Check Point Software Technologies Ltd.	57 384	64 269	
ILS	274	Elbit Systems Ltd.	67 458	77 057	
ILS	836	First International Bank of Israel Ltd.	41 320	45 246	
ILS	5 817	Israel Discount Bank, catégorie A	37 603	38 555	
ILS	1 597	Mizrachi Tefahot Bank Ltd.	69 048	81 872	
ILS	150	NICE Ltd.	40 402	40 048	
ILS	1 255	Strauss Group Ltd.	35 724	31 255	
ILS	27 431	Tower Semiconductor Ltd.	1 276 576	1 111 965	
			1 771 772	1 659 480	2,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ESPAGNE</b>					
EUR	16 017	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	802 419	936 941	
EUR	1 752	Red Electrica Corp. SA	40 343	38 050	
			842 762	974 991	1,4
<b>BERMUDES</b>					
USD	5 008	Arch Capital Group Ltd.	510 988	490 445	
USD	115	Everest Re Group Ltd.	58 434	53 617	
			569 422	544 062	0,8
<b>FRANCE</b>					
EUR	229	Aéroports de Paris	41 107	39 093	
EUR	227	Air Liquide SA	52 467	58 233	
EUR	5 735	Bollore SE	45 983	47 239	
EUR	1 029	Bouygues SA	48 015	51 140	
EUR	891	Compagnie Générale des Établissements Michelin	37 070	42 127	
EUR	15 453	Orange SA	252 763	231 931	
EUR	451	Sodexho Alliance SA	62 785	65 443	
			540 190	535 206	0,8
<b>SINGAPOUR</b>					
SGD	9 228	Keppel Corp., Ltd.	56 552	65 217	
SGD	1 825	Keppel REIT	1 488	1 697	
SGD	3 221	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	41 152	41 857	
SGD	275 863	Sembcorp Marine Ltd.	33 293	32 539	
SGD	25 900	Singapore Airlines Ltd.	157 599	169 841	
SGD	3 500	Singapore Exchange Ltd.	33 670	34 392	
SGD	11 239	Singapore Technologies Engineering Ltd.	42 340	43 703	
SGD	19 367	Singapore Telecommunications Ltd.	47 761	47 818	
			413 855	437 064	0,6
<b>ALLEMAGNE</b>					
EUR	167	Allianz SE, actions nominatives	53 232	58 855	
EUR	546	Bayer AG, actions nominatives	38 760	26 746	
EUR	253	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	37 678	37 139	
EUR	1 832	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	57 890	58 039	
EUR	619	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	33 189	34 226	
EUR	174	Hannover Rueckversicherungs SE	49 267	54 821	
EUR	78	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	40 438	42 617	
EUR	265	Siemens AG, actions nominatives	55 007	65 588	
			365 461	378 031	0,5
<b>R.-U.</b>					
GBP	5 261	BP PLC	45 017	41 224	
GBP	5 125	HSBC Holdings PLC	49 932	54 748	
GBP	2 618	National Grid PLC	46 179	46 560	
GBP	346	Next PLC	39 757	47 215	
GBP	2 675	Pearson PLC	39 916	43 356	
GBP	363	Reckitt Benckiser Group PLC	36 031	33 072	
GBP	1 071	RELX PLC	48 993	55 988	
GBP	4 961	Rentokil Initial PLC	44 271	36 759	
			350 096	358 922	0,5
<b>DANEMARK</b>					
DKK	197	Carlsberg AS, série B	37 592	32 596	
DKK	412	Christian Hansen Holdings AS	40 722	45 581	
DKK	9 478	Tryg AS	272 533	272 053	
			350 847	350 230	0,5
<b>AUSTRALIE</b>					
AUD	1 771	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	37 970	41 302	
AUD	918	BHP Group Ltd.	38 096	41 637	
AUD	3 020	Brambles Ltd.	37 543	36 954	
AUD	435	Commonwealth Bank of Australia	38 683	43 758	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>AUSTRALIE (suite)</b>					
AUD	10 981	Telstra Corp., Ltd.	39 956	39 125	
AUD	1 935	Westpac Banking Corp.	37 202	39 869	
AUD	1 161	Woodside Energy Group Ltd.	35 180	32 445	
AUD	1 253	Woolworths Group Ltd.	41 441	41 940	
			306 071	317 030	0,5
<b>ITALIE</b>					
EUR	101	Ferrari NV	41 812	44 900	
EUR	3 431	Poste Italiane SPA	47 722	51 349	
EUR	5 530	Snam SpA	37 854	37 496	
EUR	3 437	Terna – Rete Elettrica Nazionale SpA	37 694	37 818	
EUR	10 860	UnipolSai SPA	37 794	35 750	
			202 876	207 313	0,3
<b>PAYS-BAS</b>					
EUR	357	Akzo Nobel NV	36 080	38 907	
EUR	1 068	Koninklijke Ahold Delhaize NV	46 607	40 470	
EUR	9 978	Koninklijke KPN NV	46 965	45 317	
EUR	317	Wolters Kluwer NV	54 577	59 425	
			184 229	184 119	0,3
<b>FINLANDE</b>					
EUR	987	Elisa OYJ	71 063	60 195	
EUR	835	Huhtamaki OYJ	40 801	44 673	
EUR	610	Kone OYJ, catégorie B	39 747	40 126	
EUR	669	Sampo Oyj, actions A	40 454	38 598	
			192 065	183 592	0,3
<b>SUÈDE</b>					
SEK	1 123	Axfood AB	36 121	40 113	
SEK	1 308	Industrivarden AB, série C	47 670	56 186	
SEK	1 681	Investor AB, catégorie A	44 912	50 917	
			128 703	147 216	0,2
<b>IRLANDE</b>					
USD	148	Aon PLC	64 040	56 793	
USD	68	Linde PLC	36 813	36 826	
			100 853	93 619	0,1
<b>BELGIQUE</b>					
EUR	231	Ackermans & van Haaren NV	50 252	53 432	
EUR	373	Groupe Bruxelles Lambert SA	40 913	38 694	
			91 165	92 126	0,1
<b>AUTRICHE</b>					
EUR	1 111	CA Immobilien Anlagen AG	45 168	52 513	0,1
<b>PORTUGAL</b>					
EUR	7 850	Navigator Co., SA (Le)	39 859	40 569	0,1
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>68 930 737</b>	<b>68 834 877</b>	<b>99,1</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(43 716)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>68 887 021</b>	<b>68 834 877</b>	<b>99,1</b>
		Contrat(s) de change à terme		498 351	0,7
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>68 887 021</b>	<b>69 333 228</b>	<b>99,8</b>
		Autres actifs (passifs) nets		180 106	0,2
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>69 513 334</b>	<b>100,0</b>

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	138 076	AUD	155 020	0,89	(1 408)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	3 359 341	CHF	2 158 944	1,56	(23 693)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	163 247	DKK	829 496	0,20	1 154
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	1 212 340	EUR	826 427	1,47	8 506
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	164 917	GBP	96 411	1,71	2 858
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	748 928	HKD	4 319 189	0,17	19 548
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	4 063 617	JPY	438 829 887	0,01	(42 013)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	63 663	SEK	491 099	0,13	(597)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	193 793	SGD	191 290	1,01	2 562
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	19 619 023	USD	14 476 077	1,36	531 434
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>498 351</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	566 062	(67 711)	-	498 351
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>566 062</b>	<b>(67 711)</b>	<b>-</b>	<b>498 351</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(67 711)	67 711	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(67 711)</b>	<b>67 711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en \$)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en \$)
		Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Commissions de courtage	35	-
Paielements indirects†	13	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	-	1	-
Parts rachetables émises	299 999	1 149 999	1	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(250 000)	- (550 000)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	1 525 127	- 956 214	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>1 575 127</b>	<b>1 1 856 214</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,350
Parts ordinaires non couvertes	0,350

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Titres prêtés	339	-
Garanties (hors trésorerie)	356	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>30,2</b>	<b>-</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de \$)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>-</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
<b>Risque de crédit <sup>^*</sup></b>	
AAA/Aaa/A++	0,8
<b>Total</b>	<b>0,8</b>

<sup>^</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Le ou les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

### Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des marchés développés (couvert en \$ CA)	6 578 786

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	42 376	(19 088)	23 289	33,5
Yen japonais	8 939	(4 106)	4 833	7,0
Franc suisse	7 325	(3 383)	3 942	5,7
Shekel israélien	1 596	-	1 596	2,3
Euro	2 692	(1 204)	1 488	2,1
Dollar de Hong Kong	1 738	(729)	1 009	1,5
Dollar de Singapour	438	(191)	247	0,4
Livre sterling	362	(162)	200	0,3
Couronne danoise	351	(162)	189	0,3
Dollar australien	319	(139)	179	0,3
Couronne suédoise	151	(64)	86	0,1
Dollar néo-zélandais	1	-	1	0,0
Couronne norvégienne	1	-	1	0,0
<b>Total</b>	<b>66 289</b>	<b>(29 228)</b>	<b>37 060</b>	<b>53,5</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 %, par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 706 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2022, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

## Hiérarchie des justes valeurs

---

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	68 835	-	-	68 835
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	498	-	498
<b>Total</b>	<b>68 835</b>	<b>498</b>	<b>-</b>	<b>69 333</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	9 069	-
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	6	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	9 096	40
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	2	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>9 094</b>	<b>40</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	8 099	20	20,25	20,00	400 000	1
Parts ordinaires non couvertes	995	20	19,91	20,00	50 000	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	158	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	33	-
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>211</b>	<b>-</b>
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>212</b>	<b>-</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	17	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Retenues d'impôts	23	-
Taxe de vente harmonisée	2	-
<b>Total des charges</b>	<b>44</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>168</b>	<b>-</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	157	-	0,56	-	280 702	1
Parts ordinaires non couvertes	11	-	0,22	-	50 000	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157	-	11	-	168
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement	(93)	-	(11)	-	(104)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11)	-	(5)	-	(16)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(104)	-	(16)	-	(120)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	8 046	20	1 000	20	9 046
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	8 046	20	1 000	20	9 046
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	8 099	20	995	20	9 094
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	8 099	20	995	20	9 094

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(33)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 922	-
Achat de placements et de dérivés	(4 053)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	(2 018)	-
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(119)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 146	40
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	2 027	40
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	9	40
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	129	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	5 045	Bristol-Myers Squibb Co.	455 909	341 331	
USD	61	Cardinal Health Inc.	6 916	8 108	
USD	28	Cencora Inc.	6 502	7 583	
USD	47	CVS Health Corp.	4 705	4 893	
USD	46	Edwards Lifesciences Corp.	5 184	4 625	
USD	48	GE HealthCare Technologies Inc.	4 967	4 894	
USD	1 737	Gilead Sciences Inc.	188 572	185 546	
USD	2 101	Johnson & Johnson	458 203	434 229	
USD	44	Medtronic PLC	5 004	4 780	
USD	98	Pfizer Inc.	5 163	3 720	
USD	22	ResMed Inc.	5 974	4 990	
USD	459	UnitedHealth Group Inc.	303 361	318 639	
USD	337	Viatris Inc.	4 535	4 813	
USD	19	Zoetis Inc.	4 566	4 945	
			1 459 561	1 333 096	14,7
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	3 880	Amdocs Ltd.	473 499	449 660	
USD	1 129	Apple Inc.	273 804	286 619	
USD	18	Arista Networks Inc.	5 291	5 590	
USD	6	Broadcom Inc.	6 351	8 831	
USD	20	Cadence Design Systems Inc.	5 652	7 183	
USD	57	Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	4 811	5 677	
USD	191	Gen Digital Inc.	4 506	5 747	
USD	2 317	International Business Machines Corp.	414 483	499 678	
USD	12	Microsoft Corp.	4 748	5 950	
USD	14	Palo Alto Networks Inc.	3 906	5 444	
USD	30	QUALCOMM Inc.	4 696	5 721	
USD	19	Salesforce Inc.	4 995	6 593	
USD	21	Texas Instruments Inc.	4 813	4 720	
USD	111	Unity Software Inc.	3 987	5 985	
USD	16	Workday Inc., catégorie A	4 765	5 824	
			1 220 307	1 309 222	14,4
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	57	Brown-Forman Corp., catégorie B	4 915	4 292	
USD	3 238	Coca-Cola Co. (The)	268 041	251 609	
USD	7	Costco Wholesale Corp.	4 788	6 093	
USD	16	Hershey Co. (The)	4 169	3 933	
USD	880	PepsiCo Inc.	216 472	197 077	
USD	36	Philip Morris International Inc.	4 678	4 466	
USD	2 083	Procter & Gamble Co. (The)	418 115	402 493	
USD	68	Tyson Foods Inc., catégorie A	5 059	4 819	
USD	2 030	Walmart Inc.	409 013	421 991	
			1 335 250	1 296 773	14,3
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	33	Alphabet Inc., catégorie C	5 049	6 132	
USD	10 770	AT&T Inc.	249 154	238 298	
USD	92	Comcast Corp., catégorie A	4 887	5 320	
USD	2 603	Electronic Arts Inc.	446 854	469 575	
USD	17	Meta Platforms Inc., catégorie A	5 317	7 935	
USD	734	Sirius XM Holdings Inc.	4 651	5 294	
USD	552	T-Mobile US Inc.	105 903	116 699	
USD	8 512	Verizon Communications Inc.	428 093	423 142	
			1 249 908	1 272 395	14,0
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	634	Automatic Data Processing Inc.	187 979	194 761	
USD	12	Caterpillar Inc.	3 823	4 678	
USD	24	Dover Corp.	4 347	4 868	
USD	15	FedEx Corp.	4 515	5 003	
USD	20	Honeywell International Inc.	5 316	5 530	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (suite)</b>					
USD	17	Illinois Tool Works Inc.	5 334	5 872	
USD	63	Johnson Controls International PLC	5 282	4 788	
USD	20	L3Harris Technologies Inc.	5 179	5 554	
USD	814	Lockheed Martin Corp.	502 669	486 481	
USD	17	Norfolk Southern Corp.	5 073	5 299	
USD	44	Otis Worldwide Corp.	5 101	5 191	
USD	38	PACCAR Inc.	4 437	4 893	
USD	13	Paycom Software Inc.	2 783	3 544	
USD	47	Raytheon Technologies Corp.	6 015	5 215	
USD	761	Rollins Inc.	42 529	43 821	
USD	21	Union Pacific Corp.	5 768	6 801	
USD	21	United Parcel Service Inc., catégorie B	4 927	4 354	
USD	2 013	Waste Management Inc.	442 506	475 393	
			1 243 583	1 272 046	14,0
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	26	Amazon.com Inc.	4 048	5 209	
USD	113	AutoZone Inc.	384 302	385 261	
USD	11	Domino's Pizza Inc.	4 900	5 979	
USD	12	Home Depot Inc. (The)	4 883	5 483	
USD	16	Lowe's Cos., Inc.	4 492	4 695	
USD	1 242	McDonald's Corp.	476 704	485 595	
USD	79	Mobileye Global Inc., catégorie A	3 953	4 513	
USD	1	NVR Inc.	7 762	9 231	
			891 044	905 966	10,0
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	29	Allstate Corp. (The)	4 535	5 353	
USD	22	American Express Co.	4 697	5 435	
USD	126	Bank of America Corp.	4 980	5 594	
USD	578	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	275 589	271 829	
USD	5	BlackRock Inc.	4 502	5 352	
USD	32	Cincinnati Financial Corp.	4 427	4 366	
USD	33	Fiserv Inc.	5 150	5 780	
USD	37	Globe Life Inc.	5 497	5 939	
USD	11	Goldman Sachs Group Inc. (The)	4 934	5 595	
USD	51	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	4 902	5 405	
USD	36	Intercontinental Exchange Inc.	5 303	6 097	
USD	30	JPMorgan Chase & Co.	5 576	6 729	
USD	64	Loews Corp.	5 042	5 873	
USD	27	M&T Bank Corp.	4 631	4 880	
USD	1 264	Marsh & McLennan Cos., Inc.	301 512	315 792	
USD	67	Nasdaq Inc.	5 054	5 136	
USD	49	Northern Trust Corp.	5 103	5 452	
USD	27	PNC Financial Services Group Inc.	4 578	5 513	
USD	992	Progressive Corp. (The)	176 780	208 346	
USD	105	U.S. Bancorp	4 918	5 992	
USD	18	Visa Inc., catégorie A	5 556	6 179	
USD	84	Wells Fargo & Co.	4 654	5 452	
			847 920	902 089	9,9
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	113	Avangrid Inc.	4 824	4 829	
USD	123	CenterPoint Energy Inc.	4 905	4 634	
USD	78	Dominion Energy Inc.	5 517	4 834	
USD	34	DTE Energy Co.	5 093	4 943	
USD	2 505	Duke Energy Corp.	326 146	320 532	
USD	3 644	Southern Co. (The)	348 433	336 925	
			694 918	676 697	7,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>MATÉRIAUX</b>					
USD	66	Ball Corp.	4 908	5 006	
USD	696	Corteva Inc.	54 245	43 978	
USD	50	DuPont de Nemours Inc.	4 695	5 072	
USD	12	Linde PLC	5 831	6 499	
USD	25	PPG Industries Inc.	4 326	4 930	
USD	16	Sherwin-Williams Co. (The)	5 189	6 580	
USD	45	Southern Copper Corp.	4 514	5 107	
			83 708	77 172	0,8
<b>IMMOBILIER</b>					
USD	43	CoStar Group Inc.	4 442	4 955	
USD	187	Healthpeak Properties Inc.	5 330	4 882	
USD	92	UDR Inc.	5 009	4 645	
			14 781	14 482	0,2
<b>ÉNERGIE</b>					
USD	53	ONEOK Inc.	4 607	4 907	
USD	25	Valero Energy Corp.	4 426	4 285	
			9 033	9 192	0,1
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>9 050 013</b>	<b>9 069 130</b>	<b>99,8</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 265)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>9 048 748</b>	<b>9 069 130</b>	<b>99,8</b>
Contrat(s) de change à terme				12 181	0,1
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>9 048 748</b>	<b>9 081 311</b>	<b>99,9</b>
Autres actifs (passifs) nets				12 687	0,1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>9 093 998</b>	<b>100,0</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 janvier 2024	CAD	7 662 047	USD	5 801 678	1,32	12 181
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>12 181</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12 181	-	-	12 181
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	12 181	-	-	12 181
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en \$)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en \$)
		Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Commissions de courtage	1	-
Paiements indirects†	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	-	1	-
Parts rachetables émises	399 999	1 49 999	1	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>400 000</b>	<b>1 50 000</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,300
Parts ordinaires non couvertes	0,300

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Titres prêtés	29	-
Garanties (hors trésorerie)	30	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de \$)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	173
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

## Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

## Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

### Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des États-Unis (couvert en \$ CA)	892 580

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

## Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	9 081	(7 650)	1 431	15,7
Total	9 081	(7 650)	1 431	15,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 %, par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 143 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2022, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

## Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

## Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	9 069	-	-	9 069
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	12	-	12
Total	9 069	12	-	9 081

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 236	-
Placements donnés en garantie	559	-
Trésorerie	11	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	4	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	2 822	40
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	8	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	9	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 813</b>	<b>40</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	939	20	18,78	20,00	50 000	1
Parts ordinaires non couvertes	1 874	20	18,75	20,00	100 000	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	71	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	35	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(73)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(98)	-
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(64)</b>	<b>-</b>
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(12)	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(76)</b>	<b>-</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	12	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Retenues d'impôts	10	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
<b>Total des charges</b>	<b>26</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(102)</b>	<b>-</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts ordinaires couvertes	(61)	-	(0,93)	-	65 605	1
Parts ordinaires non couvertes	(41)	-	(0,73)	-	55 573	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61)	-	(41)	-	(102)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement	(10)	-	(29)	-	(39)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(31)	-	(17)	-	(48)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(41)	-	(46)	-	(87)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	1 977	20 1 961		20 3 938	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(936)	-	-	-	(936)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	1 041	20 1 961		20 3 002	40
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	939	20 1 874		20 2 813	40
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	939	20 1 874		20 2 813	40

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre  
(respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(102)	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	73	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	98	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	910	-
Achat de placements et de dérivés	(2 886)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(1 908)</b>	<b>-</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(87)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 007	40
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1)	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>1 919</b>	<b>40</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>11</b>	<b>40</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	57	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.  
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ</b>					
USD	1 278	American Electric Power Co., Inc.	145 280	137 539	
USD	889	Constellation Energy Corp.	125 034	137 693	
USD	1 090	Duke Energy Corp.	139 618	140 155	
USD	1 513	Edison International	138 267	143 324	
USD	1 706	Eversource Energy	159 548	139 520	
USD	2 948	Exelon Corp.	159 570	140 234	
USD	2 836	FirstEnergy Corp.	147 736	137 762	
	2 564	Fortis Inc.	144 282	139 764	
	3 588	Hydro One Ltd.	133 662	142 443	
USD	1 710	NextEra Energy Inc.	159 242	137 627	
USD	5 925	PG&E Corp.	134 517	141 552	
USD	1 493	Southern Co. (The)	139 900	138 718	
USD	1 708	Xcel Energy Inc.	147 796	140 114	
			1 874 452	1 816 445	64,6
<b>SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS</b>					
USD	1 168	Consolidated Edison Inc.	145 292	140 790	
USD	2 173	Dominion Energy Inc.	154 652	135 329	
USD	962	DTE Energy Co.	142 686	140 548	
USD	1 719	Public Service Enterprise Group Inc.	145 936	139 285	
USD	1 406	Sempra Energy	143 571	139 224	
USD	1 279	WEC Energy Group Inc.	151 547	142 647	
			883 684	837 823	29,8
<b>WATER UTILITIES</b>					
USD	802	American Water Works Co., Inc.	150 533	140 264	5,0
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>2 908 669</b>	<b>2 794 532</b>	<b>99,4</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 085)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>2 907 584</b>	<b>2 794 532</b>	<b>99,4</b>
		Contrat(s) de change à terme		12 397	0,4
		Position(s) vendeur sur option(s)		(7 522)	(0,3)
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>2 907 584</b>	<b>2 799 407</b>	<b>99,5</b>
		Autres actifs (passifs) nets		14 032	0,5
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 813 439</b>	<b>100,0</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	22 janvier 2024	CAD	869 742	USD	646 989	1,34	12 687
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	22 janvier 2024	USD	22 192	CAD	29 687	0,75	(290)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>12 397</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

## Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
(3)	American Electric Power Co. Inc., (option d'achat) – 82,50	19 janvier 2024	100	82,50	USD	(757)	(358)
(2)	American Water Works Co. Inc., (option d'achat) – 135,00	19 janvier 2024	100	135,00	USD	(424)	(318)
(2)	Consolidated Edison Inc., (option d'achat) – 92,50	19 janvier 2024	100	92,50	USD	(225)	(179)
(2)	Constellation Energy Corp., (option d'achat) – 120,00	19 janvier 2024	100	120,00	USD	(879)	(404)
(5)	Dominion Energy Inc., (option d'achat) – 50,00	19 janvier 2024	100	50,00	USD	(462)	(116)
(2)	DTE Energy Co., (option d'achat) – 110,00	19 janvier 2024	100	110,00	USD	(598)	(537)
(2)	Duke Energy Corp., (option d'achat) – 97,50	19 janvier 2024	100	97,50	USD	(397)	(325)
(3)	Edison International, (option d'achat) – 70,00	19 janvier 2024	100	70,00	USD	(436)	(914)
(4)	Eversource Energy, (option d'achat) – 65,00	19 janvier 2024	100	65,00	USD	(235)	(119)
(7)	Exelon Corp., (option d'achat) – 36,00	19 janvier 2024	100	36,00	USD	(833)	(603)
(7)	FirstEnergy Corp., (option d'achat) – 38,00	19 janvier 2024	100	38,00	USD	(372)	(116)
(6)	Fortis Inc., (option d'achat) – 56,00	19 janvier 2024	100	56,00	CAD	(312)	(96)
(8)	Hydro One Ltd., (option d'achat) – 40,00	19 janvier 2024	100	40,00	CAD	(296)	(328)
(4)	NextEra Energy Inc., (option d'achat) – 62,50	19 janvier 2024	100	62,50	USD	(848)	(424)
(14)	PG&E Corp., (option d'achat) – 18,00	19 janvier 2024	100	18,00	USD	(674)	(751)
	Public Service Enterprise Group Inc., (option d'achat) – 62,50	19 janvier 2024	100	62,50	USD	(423)	(225)
(4)	Sempra Energy, (option d'achat) – 75,00	19 janvier 2024	100	75,00	USD	(656)	(437)
(3)	Southern Co. (Le), (option d'achat) – 72,50	19 janvier 2024	100	72,50	USD	(257)	(90)
(3)	WEC Energy Group Inc., (option d'achat) – 82,50	19 janvier 2024	100	82,50	USD	(777)	(1 063)
(4)	Xcel Energy Inc., (option d'achat) – 65,00	19 janvier 2024	100	65,00	USD	(75)	(119)
Valeur totale de l'option (des options) position vendeur						(9 936)	(7 522)

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12 687	(290)	-	12 397
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12 687</b>	<b>(290)</b>	<b>-</b>	<b>12 397</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(290)	290	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(290)</b>	<b>290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

au 31 décembre 2022

	Actif (passif) brut (en \$)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en \$)
		Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Commissions de courtage	2	-
Paielements indirects†	1	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	-	1	-
Parts rachetables émises	99 999	1	99 999	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(50 000)	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	50 000	1	100 000	1

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650
Parts ordinaires non couvertes	0,650

## Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de \$ et en \$)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de \$)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	44
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
2024	-
<b>Total</b>	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

	Actif net (%)
<b>Risque de crédit <sup>^*</sup></b>	
AAA/Aaa/A++	0,5
<b>Total</b>	<b>0,5</b>

<sup>^</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 279 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2022, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	2 523	(835)	1 688	60,0
<b>Total</b>	<b>2 523</b>	<b>(835)</b>	<b>1 688</b>	<b>60,0</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 %, par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 168 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2022, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 795	-	-	2 795
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	12	-	12
<b>Total</b>	<b>2 795</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2 807</b>

### Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(8)	-	-	(8)
<b>Total</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

# Notes des états financiers

## 1. LES FONDS

Les Fonds suivants (les Fonds) sont des fonds communs de placement négociés en Bourse établis en vertu des lois de la province de l'Ontario et sont régis par une déclaration de fiducie.

Le tableau suivant indique la date à laquelle chaque série de titres de chaque Fonds a commencé à être négociée à la Bourse de Toronto (TSX).

Fonds	Symbole de TSX	Parts ordinaires	Parts ordinaires non couvertes	Parts ordinaires couvertes	Parts de la FNB \$ CA	Série FNB couverte en \$ US
FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)	CDNA	24 févr. 2022	-	-	-	-
FNB indiciel sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)	CBUG	24 févr. 2022	-	-	-	-
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	CGIN/CGIN.U	-	-	-	1 nov. 2022	1 nov. 2022
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	CGDV/CGDV.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	CUDV/CUDV.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	CUTL/CUTL.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (TSX : CIX). La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 21 mars 2024.

L'objectif de placement du FNB indiciel biorévolution CI (CDNA) est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial du secteur de la biotechnologie et de la génomique, déduction faite des frais. Actuellement, CDNA cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution CAD Hedged NTR. L'indice vise à suivre le rendement des sociétés qui exercent des activités commerciales dans le secteur mondial de la biotechnologie et de la génomique en utilisant le système de classification ARTIS<sup>®</sup>. L'indice couvre l'exposition aux devises par rapport au dollar canadien.

L'objectif de placement du FNB indiciel sécurité numérique CI (CBUG) est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial du secteur de la sécurité numérique, déduction faite des frais. Actuellement, CBUG cherche à répliquer le rendement de l'indice Solactive Digital Security CAD Hedged NTR. L'indice Solactive Digital Security CAD Hedged NTR vise à suivre le rendement des sociétés qui exercent des activités commerciales dans le secteur mondial de la sécurité numérique en utilisant le système de classification ARTIS<sup>®</sup>. L'indice Solactive Digital Security CAD Hedged NTR couvre l'exposition aux devises par rapport au dollar canadien.

L'objectif de placement du FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI est de procurer un revenu et la possibilité d'une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de bonne qualité émis par des sociétés ou des gouvernements de toute taille, n'importe où dans le monde.

L'objectif de placement du FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (CGDV) est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility hedged to CAD NTR (l'indice de référence), déduction faite des frais. En ce qui concerne les parts ordinaires non

couvertes, le CGDV a été conçu pour reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility CAD NTR (l'indice non couvert et, avec l'indice couvert, les indices), déduction faite des frais. Le Fonds investit et détient, dans la mesure du possible, les titres constitutifs des indices dans une proportion sensiblement identique à celle qu'ils représentent dans les indices.

L'objectif de placement du FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse (CUDV) est de reproduire le rendement de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility hedged to CAD NTR (l'indice de référence), déduction faite des frais. En ce qui concerne les parts ordinaires non couvertes, le CUDV a été conçu pour reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility CAD NTR (l'indice non couvert et, avec l'indice couvert, les indices), déduction faite des frais. Le Fonds investit et détient, dans la mesure du possible, les titres constitutifs des indices dans une proportion sensiblement identique à celle qu'ils représentent dans les indices.

L'objectif de placement du FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI consiste à procurer aux porteurs de parts, par l'intermédiaire d'un portefeuille géré activement, comme décrit ci-dessous, i) des distributions au comptant périodiques; ii) la possibilité d'une plus-value en capital en investissant selon une pondération égale dans un portefeuille de titres de capitaux propres comprenant au moins les 20 plus grandes sociétés du secteur des services publics, en fonction de la capitalisation boursière, inscrites à la cote d'une bourse nord-américaine; et iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait propriétaire d'un portefeuille de titres de ces émetteurs directement. Les émetteurs compris dans le portefeuille, sélectionnés en fonction de la capitalisation boursière, peuvent être remplacés en fonction de l'opinion du gestionnaire de portefeuille quant à la liquidité des titres de capitaux propres des émetteurs et de leurs options d'achat connexes.

Le FNB indiciel biorévolution CI et le FNB indiciel sécurité numérique CI offrent des parts ordinaires couvertes libellées en dollars canadiens (parts ordinaires).

Le FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI offre des parts de la Série FNB en \$ CA (parts de la Série FNB en \$ CA) et des parts couvertes libellées en dollars américains (parts de la Série FNB couvertes en \$ US).

# Notes des états financiers (suite)

Le FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI, le FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI et le FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI offrent les parts ordinaires couvertes (parts ordinaires couvertes) et les parts ordinaires non couvertes (parts ordinaires non couvertes).

Le 31 mars 2023, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturés	Fonds prorogés
FNB Indice MSCI Europe Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI
FNB Indice MSCI International Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 31 mars 2023, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées avec report d'impôt :

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
FNB Indice MSCI Europe Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	15 717 562	762 913
FNB Indice MSCI International Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	8 292 860	402 527
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	27 110 944	1 315 901

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2023 et 2022, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 décembre 2023 et 2022, le cas échéant.

## 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après

### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

### b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative (NAV) présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des

# Notes des états financiers (suite)

cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

## c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

## d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

## e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les intérêts gagnés en espèces sont inclus dans les états du résultat global sous « Intérêts aux fins des distributions ».

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

## f. Conversion de devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

Pour le FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI, tous les renseignements sont indiqués en dollars canadiens, à l'exception de la valeur liquidative par part pour la série en dollars américains, qui est indiquée en dollars américains.

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

## g. Évaluation des parts

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable complet pendant lequel la TSX est ouverte en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le cas échéant, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

## h. Classement des parts

Les parts du Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

## i. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ».

## j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de l'exercice.

## k. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

## l. Contrats d'options

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les

# Notes des états financiers (suite)

états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

## m. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (accord de compensation ISDA) régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

## n. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

## o. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente de Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des

placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

## 3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

### *Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif*

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs ont été examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations disponibles à la date de l'état de la situation financière. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de chaque part disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

### **IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)**

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou

# Notes des états financiers (suite)

de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

## 4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Un courtier ou un preneur ferme désigné peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant un multiple intégral du nombre prescrit de parts de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement les parts au courtier ou au preneur ferme désigné dans un délai de trois jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de la souscription. Pour chaque nombre prescrit de parts émises, un courtier ou un preneur ferme désigné doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de parts pertinentes et d'un montant au comptant suffisant pour que la valeur des parts/des actions et du montant au comptant soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de la souscription; ou ii) sur approbation du gestionnaire, d'un montant au comptant suffisant pour que sa valeur soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de la souscription, dans chaque cas plus les frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

Les parts de chaque Fonds peuvent également être émises aux porteurs de parts du Fonds au réinvestissement automatique de toutes les distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Les porteurs de parts peuvent, tout jour de Bourse, échanger un multiple intégral du nombre prescrit de parts de chaque Fonds contre des paniers de parts et un montant au comptant ou, à la discrétion du gestionnaire, contre un montant au comptant uniquement. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de parts du Fonds visées par l'échange au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de l'ordre d'échange, payable généralement dans un délai de trois jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre d'échange par la remise : i) d'un panier de parts et d'un montant au comptant suffisant pour que la valeur des parts et du montant au comptant soit égale à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de parts du Fonds; ou ii) sur approbation du gestionnaire, uniquement d'un montant au comptant suffisant pour que sa valeur soit égale à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de parts du Fonds, dans chaque cas moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire. Les parts seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Les porteurs de parts de chaque Fonds peuvent aussi, tout jour de Bourse, faire racheter des parts du Fonds à un prix de rachat par part égal à 95 % du cours de clôture applicable des titres à la TSX, le jour de prise d'effet du rachat, moins tous frais de rachat applicables déterminés par le gestionnaire.

Les porteurs de parts qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour le versement d'une distribution n'auront pas droit à cette distribution. Chaque Fonds gère son capital selon ses objectifs et stratégies de placement décrits à la note 1 et les pratiques de gestion des risques décrites à la note 10, et s'efforce d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour effectuer des distributions et des rachats. Afin de gérer leurs structures de capital, les Fonds peuvent ajuster le montant des distributions versées aux porteurs de parts.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf

en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 31 décembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

<b>Fonds</b>	<b>2023 (en \$)</b>	<b>2022 (en \$)</b>
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	-	40
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	-	40
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	-	40

## 5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

### *Frais de gestion*

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion du portefeuille de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Chaque série d'un Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels correspondant à un pourcentage de la valeur liquidative de cette série, calculés quotidiennement et payables mensuellement a posteriori, plus les taxes applicables.

### *Frais d'administration*

Le gestionnaire prend en charge toutes les dépenses de fonctionnement du FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (autres que certaines taxes, les frais de courtage et d'emprunt et certains nouveaux frais gouvernementaux) en contrepartie de frais d'administration annuels, plus les taxes applicables. Les frais d'administration sont calculés comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série à la fin de chaque jour ouvrable et sont payables mensuellement.

### *Coûts d'exploitation*

Sauf indication contraire ci-dessous, en échange des frais de gestion, le gestionnaire est responsable de tous les coûts et dépenses du FNB indiciel biorévolution CI, du FNB indiciel sécurité numérique CI, du FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI, du FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI et du FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI.

Le gestionnaire n'est pas responsable des coûts et des dépenses suivants : les frais de gestion, les dépenses raisonnables liées à la mise en œuvre et au fonctionnement continu d'un Comité d'examen indépendant (CEI) en vertu du Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement (Règlement 81-107), les frais et commissions de courtage, les coûts des contrats à terme, des swaps, des contrats à terme de gré à gré ou d'autres instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs de placement du Fonds, les impôts sur le revenu, les retenues d'impôt, les taxes de vente applicables, les coûts de conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire

# Notes des états financiers (suite)

introduite après la création du Fonds, y compris, le cas échéant, les coûts associés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités canadiennes de réglementation des valeurs mobilières exigent d'envoyer ou de remettre aux acheteurs de parts du Fonds, les coûts de transaction engagés par le dépositaire et les dépenses extraordinaires. Les coûts et dépenses des Fonds dont le gestionnaire est responsable comprennent les frais payables au dépositaire, au registraire et à l'agent de transfert et à l'agent du régime, et des frais payables aux autres fournisseurs de services, y compris les fournisseurs d'indices, retenus par le gestionnaire.

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion de chaque série de chaque Fonds.

## *Absorption*

La décision de renoncer ou d'absorber les frais de gestion et les frais d'exploitation propres au Fonds est à la discrétion du gestionnaire. La pratique de renonciation et/ou d'absorption des dépenses peut se poursuivre indéfiniment ou peut être révisée à tout moment sans préavis aux porteurs de parts. Les frais d'exploitation spécifiques au Fonds absorbés et/ou les frais de gestion auxquels le gestionnaire renonce sont présentés dans les états du résultat global.

## *Rabais sur frais*

Dans certains cas, le gestionnaire peut facturer des frais de gestion à un Fonds inférieurs aux frais de gestion que le gestionnaire est autorisé à facturer à l'égard de certains investisseurs d'un Fonds. La différence dans le montant des frais de gestion est versée par le Fonds aux investisseurs concernés sous forme de distribution de titres supplémentaires du Fonds (distributions des frais de gestion). Les distributions de frais de gestion sont négociées entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de la taille prévue du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions de frais de gestion versées aux investisseurs qualifiés n'ont pas d'incidence négative sur les Fonds ou sur les autres investisseurs des Fonds. Le gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions de frais de gestion à certains investisseurs de temps à autre. Les remises sur les frais de gestion, le cas échéant, sont incluses dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

## *Placements dans les fonds sous-jacents*

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

## **6. PRÊT DE TITRES**

Certains Fonds ont conclu un programme de prêt de titres avec la Bank of New York Mellon, qui agit comme agent de prêt de titres. Ces opérations comportent l'échange temporaire de titres contre une garantie comportant l'engagement à remettre les mêmes titres à une date future. Le produit tiré de ces opérations prend la forme d'honoraires payés par la contrepartie et, dans certaines circonstances, d'intérêts payés sur le montant au comptant ou les titres détenus en garantie. Les revenus des prêts de titres sont inclus dans l'état de résultat global et sont comptabilisés lorsqu'ils sont acquis. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de liquidités et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut

aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une cote de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant. Les revenus procurés par ces prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

## **7. IMPOSITION**

Les Fonds sont une fiducie d'investissement à participation unitaire selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital réalisés nets pour l'exercice d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'exercice d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable du Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable aux porteurs de parts sera imposable pour ce Fonds. Le Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, 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 les états de la situation financière. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

## **8. DISTRIBUTIONS**

Chaque Fonds verse des distributions mensuelles ou trimestrielles à ses porteurs de parts/actionnaires. Le montant des distributions est fondé sur l'évaluation par le gestionnaire des flux de trésorerie prévus des Fonds de temps à autre.

## **9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES**

Le gestionnaire assure la gestion et l'administration des activités et des affaires des Fonds et, sauf dans le cas de certains Fonds, est également responsable de fournir les conseils en placement et les services de gestion de portefeuille requis par les Fonds. Ces services sont fournis dans le cours normal des activités et sont comptabilisés selon le montant de la contrepartie dont ont convenu les parties. Les achats et les ventes de titres entre les Fonds sont effectués sans lien de dépendance par l'entremise d'un tiers courtier indépendant.

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds de placement gérés par le gestionnaire indiqués dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

## *Opérations entre fonds liés*

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de l'exercice.

## **10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS**

### **Gestion des risques**

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est

# Notes des états financiers (suite)

exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

## Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

## Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les notes de crédit des titres de créance, des titres privilégiés et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement. Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme.

Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des cotes de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille de placement.

Notes de crédit selon le tableau des risques de crédit	Notes de crédit selon les tableaux des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B,B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans l'état de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon au 31 décembre 2023 était de AA (AA au 31 décembre 2022).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

## Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

## Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

### Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

### Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change.

L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres



# Notes des états financiers (suite)

de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Il s'agit notamment d'actions cotées en bourse, de fonds communs de placement négociés en bourse et de fonds communs de placement de détail, de bons de souscription négociés en bourse, de contrats à terme et d'options négociées.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classées au niveau 2. Il s'agit notamment de titres à revenu fixe, de titres adossés à des créances hypothécaires, d'instruments à court terme, de bons de souscription non négociés, d'options négociées hors bourse, d'obligations structurées de titres indexés, de contrats à terme de devises, d'instruments d'échange, de certificats américains de dépôt et de certificats de dépôt mondiaux, si le cours du marché n'est pas disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs sont disponibles dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

## 11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse

## 11. LÉGENDE DES DEVISES (suite)

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	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

# Avis juridique

---

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Solactive AG (« Solactive ») est le concédant de licence de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility Hedged to CAD Index NTR, Solactive DM Minimum Downside Volatility CAD Index NTR, Solactive US Minimum Downside Volatility Hedged to CAD Index NTR et Solactive US Minimum Downside Volatility CAD Index NTR (les « indices »). Les instruments financiers qui sont basés sur les indices ne sont pas commandités, endossés, promus ou vendus par Solactive de quelque manière que ce soit et Solactive ne fait aucune déclaration, garantie ou assurance expresse ou implicite en ce qui concerne : a) la possibilité d'investir dans les instruments financiers; b) la qualité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices; et/ou c) les résultats obtenus ou à obtenir par toute personne ou entité de l'utilisation des indices. Solactive ne garantit pas l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices et ne peut être tenue responsable de toute erreur ou omission à cet égard. Nonobstant les obligations de Solactive à l'égard de ses concédants, Solactive se réserve le droit de modifier les méthodes de calcul ou de publication concernant les indices et Solactive ne sera pas responsable de toute erreur de calcul ou de toute publication incorrecte, retardée ou interrompue concernant les indices. Solactive ne sera pas responsable de tout dommage, y compris, mais sans s'y limiter, toute perte de profits ou d'affaires, ou tout dommage particulier, accessoire, punitif, indirect ou consécutif subi ou encouru à la suite de l'utilisation (ou de l'incapacité à utiliser) des indices.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com) ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com) ou à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

**Pour plus d'informations, veuillez visit [www.ci.com](http://www.ci.com).**

AR\_F 03/24