



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS
FINANCIERS
ANNUELS
2023

31 DÉCEMBRE 2023

Table des matières

| | |
|---|-----|
| Rapport de l'auditeur indépendant | 1 |
| FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI | 4 |
| FNB de répartition de l'actif équilibré CI | 13 |
| FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI | 22 |
| FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI | 31 |
| FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI | 40 |
| FNB d'obligations convertibles canadiennes CI | 50 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 62 |
| FNB de FPI canadiennes CI | 77 |
| FNB de répartition de l'actif prudent CI | 88 |
| FNB alpha Marchés émergents CI | 97 |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI | 110 |
| FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI | 121 |
| FNB de répartition de l'actif en actions CI | 134 |
| FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy) | 143 |
| FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy) | 154 |
| FNB alpha Innovation mondiale CI | 165 |
| FNB Secteur financier mondial CI | 176 |
| FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI | 187 |
| Fonds de lingots d'or CI | 200 |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI | 210 |
| FNB de répartition de l'actif de croissance CI | 221 |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI | 230 |
| FNB d'épargne à intérêt élevé CI | 241 |
| FNB d'obligations de qualité supérieure CI | 250 |
| FNB marché monétaire CI | 265 |
| FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI | 273 |
| FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI | 282 |
| FNB Indice Morningstar International Momentum CI | 291 |
| FNB Indice Morningstar International Valeur CI | 308 |
| FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI | 324 |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI | 334 |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI | 346 |
| Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI | 358 |
| FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI) | 367 |
| FNB d'actions privilégiées CI | 382 |
| Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI | 396 |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI | 406 |
| FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI | 418 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 429 |
| FNB Indice 500 É.-U. CI | 449 |
| FNB indiciel momentum amélioré américain CI | 467 |
| FNB indiciel valeur améliorée américain CI | 474 |
| FNB marché monétaire É.-U. CI | 481 |
| FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI | 489 |
| FNB Indice Chefs de file américains CI | 500 |
| Notes des états financiers | 512 |
| Avis juridique | 530 |

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts/actionnaires de

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI
FNB de répartition de l'actif équilibré CI
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI
FNB Indice d'actions canadiennes CI
FNB de FPI canadiennes CI
FNB de répartition de l'actif prudent CI
FNB alpha Marchés émergents CI
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI
FNB de répartition de l'actif en actions CI
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)
FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)
FNB alpha Innovation mondiale CI
FNB Secteur financier mondial CI
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI
Fonds de lingots d'or CI
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI
FNB de répartition de l'actif de croissance CI
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI
FNB d'épargne à intérêt élevé CI
FNB d'obligations de qualité supérieure CI
FNB marché monétaire CI
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI
FNB Indice Morningstar International Momentum CI
FNB Indice Morningstar International Valeur CI
FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI
FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI
Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)
FNB d'actions privilégiées CI
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI
FNB Indice 1000 É.-U. CI
FNB Indice 500 É.-U. CI
FNB indiciel momentum amélioré américain CI
FNB indiciel valeur améliorée américain CI
FNB marché monétaire É.-U. CI
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI
FNB Indice Chefs de file américains 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 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts ou d'actions 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 (le cas échéant), 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.R.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 |
|---|---------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 76 520 | 106 867 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 21 | 17 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 7 | 7 |
| | 76 548 | 106 891 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 13 | 20 |
| 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 | 19 | 18 |
| | 32 | 38 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 76 516 | 106 853 |

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 | 76 516 | 106 853 | 9,94 | 9,76 | 7 699 969 | 10 949 969 |

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

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 2 299 | 2 235 |
| 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 | (1 963) | (2 040) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 3 773 | (4 796) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 4 109 | (4 601) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 10 | 11 |
| Rabais sur frais | 81 | 51 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 91 | 62 |
| Total des revenus | 4 200 | (4 539) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 173 | 238 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 | 10 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 11 | 22 |
| Total des charges | 187 | 271 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 013 | (4 810) |

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 | 4 013 | (4 810) | 0,45 | (0,40) | 8 857 092 | 12 016 270 |

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

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 106 853 | 133 614 | 106 853 | 133 614 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 013 | (4 810) | 4 013 | (4 810) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (2 196) | (1 937) | (2 196) | (1 937) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (58) | - | (58) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (2 254) | (1 937) | (2 254) | (1 937) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 19 155 | 30 015 | 19 155 | 30 015 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 71 | - | 71 |
| Rachat de parts rachetables | (51 251) | (50 100) | (51 251) | (50 100) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (32 096) | (20 014) | (32 096) | (20 014) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (30 337) | (26 761) | (30 337) | (26 761) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 76 516 | 106 853 | 76 516 | 106 853 |

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

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 013 | (4 810) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 1 963 | 2 040 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (3 773) | 4 796 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 | 10 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 20 054 | 21 116 |
| Achat de placements et de dérivés | (17 057) | (18 563) |
| 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 | (7) | (2) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 6 |
| Amortissement des produits d'intérêts | (2 297) | (2 234) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 2 899 | 2 359 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (2 254) | (1 866) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 381 | 663 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 022) | (1 147) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (2 895) | (2 350) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 4 | 9 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 17 | 8 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 21 | 17 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 | 1 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| 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 Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS PROVINCIALES | | | | |
| 3 253 000 | Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2024 | 3 201 126 | 3 157 117 | |
| 3 301 000 | Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2025 | 3 207 312 | 3 142 872 | |
| 2 917 000 | Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2025 | 2 819 986 | 2 725 184 | |
| 2 978 000 | Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2026 | 2 847 932 | 2 743 164 | |
| 3 173 000 | Hydro Québec, coupon détaché, 15 août 2026 | 2 986 870 | 2 872 304 | |
| 3 179 000 | Hydro Québec, coupon détaché, 15 février 2027 | 2 955 417 | 2 835 422 | |
| 3 445 883 | Hydro Québec, coupon détaché, 15 août 2027 | 3 008 774 | 3 025 299 | |
| 3 588 403 | Hydro Québec, coupon détaché, 15 février 2028 | 3 069 978 | 3 099 295 | |
| 4 214 182 | Hydro Québec, coupon zéro, 15 août 2028 | 3 486 152 | 3 577 478 | |
| 4 241 142 | Hydro Québec, coupon zéro, 15 février 2029 | 3 443 179 | 3 540 342 | |
| 3 271 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2024 | 3 194 338 | 3 135 823 | |
| 3 339 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2025 | 3 218 939 | 3 142 674 | |
| 2 948 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2025 | 2 831 469 | 2 729 156 | |
| 2 996 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2026 | 2 846 654 | 2 731 528 | |
| 3 189 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2026 | 2 979 521 | 2 862 538 | |
| 3 215 000 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2027 | 2 962 989 | 2 841 307 | |
| 3 548 616 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2027 | 3 062 189 | 3 085 511 | |
| 3 589 077 | Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2028 | 3 033 849 | 3 071 973 | |
| 4 268 832 | Province de l'Ontario, coupon zéro, 2 décembre 2028 | 3 494 141 | 3 589 865 | |
| 4 267 215 | Province de l'Ontario, coupon zéro, 2 juin 2029 | 3 425 001 | 3 530 344 | |
| | | 62 075 816 | 61 439 196 | 80,3 |
| OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES | | | | |
| 3 236 000 | Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2025 | 3 136 988 | 3 054 566 | |
| 2 874 000 | Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2026 | 2 760 208 | 2 635 723 | |
| 3 155 000 | Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2027 | 2 946 027 | 2 817 966 | |
| 3 491 874 | Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2028 | 3 016 649 | 3 031 501 | |
| 4 192 912 | Gouvernement du Canada, coupon zéro, 1er juin 2029 | 3 457 881 | 3 541 471 | |
| | | 15 317 753 | 15 081 227 | 19,7 |
| | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 77 393 569 | 76 520 423 | 100,0 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | | |
| | Total du portefeuille de placements | 77 393 569 | 76 520 423 | 100,0 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | (4 314) | 0,0 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 76 516 109 | 100,0 |

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 Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 | - | - |
| Paielements 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 | |
|---|------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 10 949 969 | 12 949 969 |
| Parts rachetables émises | 1 950 000 | 3 050 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (5 200 000) | (5 050 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 7 699 969 | 10 949 969 |

†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 Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans 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 | 0,200 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|--------|
| Titres prêtés | 28 733 | 17 230 |
| Garanties (hors trésorerie) | 30 169 | 18 120 |

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 | 14 | 16 |
| Charges | (4) | (5) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 10 | 11 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 32,9 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 3 386 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans 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 - Obligations provinciales et obligations garanties | 80,3 |
| Obligations - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties | 19,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,0) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 19,7 |
| AA/Aa/A+ | 80,3 |
| Total | 100,0 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 19,7 |
| AA/Aa/A+ | 80,3 |
| Total | 100,0 |

^ALes 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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 6 293 | 28 640 | 30 975 | 10 612 | 76 520 |

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

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite) au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 9 854 | 44 326 | 39 822 | 12 865 | 106 867 |

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 608 000 \$ (807 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résumant 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\$) |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 76 520 | - | 76 520 |
| Total | - | 76 520 | - | 76 520 |

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\$) |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 106 867 | - | 106 867 |
| Total | - | 106 867 | - | 106 867 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 068 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 1 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | - |
| | 2 073 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 073 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 073 | 20,73 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 27 |
| 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 | 7 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 41 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 75 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (1) |
| Total des revenus | 74 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Charge d'intérêts | 1 |
| Retenues d'impôts | 1 |
| Total des charges | 4 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 70 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 70 | 1,11 | 62 556 |

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 70 | 70 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (21) | (21) |
| Profits nets réalisés | (12) | (12) |
| Remboursement de capital | (17) | (17) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (50) | (50) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 5 021 | 5 021 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 34 | 34 |
| Rachat de parts rachetables | (3 002) | (3 002) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 053 | 2 053 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 073 | 2 073 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 073 | 2 073 |

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 70 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (7) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (41) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 30 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 032) |
| 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 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (984) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (17) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 011 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (9) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 985 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 1 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 21 |
| 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 de répartition de l'actif équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 18 298 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 370 287 | 378 037 | |
| | 16 046 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 342 593 | 356 061 | |
| | 25 144 | FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 696 857 | 709 564 | |
| USD | 3 222 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 294 762 | 300 346 | |
| USD | 1 730 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 114 556 | 115 946 | |
| | 9 655 | Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 207 638 | 207 679 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 026 693 | 2 067 633 | 99,7 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (102) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 2 026 591 | 2 067 633 | 99,7 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 5 581 | 0,3 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 073 214 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|---|---|---|---|
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 356 | 0,4 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 378 | 0,2 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 143 190 | 208 | 0,1 |
| iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF | 7 003 863 | 710 | - |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 300 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 116 | - |

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 250 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | (150 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif équilibré 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 378 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 356 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 34,2 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 18,2 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 17,2 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 14,5 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 10,0 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 5,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 207 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume 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 | 419 | - | 419 | 20,2 |
| Total | 419 | - | 419 | 20,2 |

~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 42 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 068 | - | - | 2 068 |
| Total | 2 068 | - | - | 2 068 |

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

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 077 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 2 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | 3 |
| Intérêts à recevoir | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - |
| | 2 082 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 082 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 082 | 20,82 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 27 |
| 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 | (19) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 46 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 54 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (1) |
| Total des revenus | 53 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Charge d'intérêts | 1 |
| Retenues d'impôts | 2 |
| Total des charges | 5 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 48 | 0,91 | 52 691 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 | 48 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (22) | (22) |
| Profits nets réalisés | (5) | (5) |
| Remboursement de capital | (10) | (10) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (37) | (37) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 5 030 | 5 030 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 21 | 21 |
| Rachat de parts rachetables | (2 980) | (2 980) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 071 | 2 071 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 082 | 2 082 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 082 | 2 082 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 |
| 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 | (46) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 31 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 029) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (3) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (980) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (17) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 012 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (13) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 982 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 2 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 2 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 22 |
| 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 de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 22 612 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 456 788 | 467 164 | |
| | 19 683 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 419 307 | 436 766 | |
| | 18 127 | FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 502 233 | 511 543 | |
| USD | 3 957 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 363 029 | 368 861 | |
| USD | 2 123 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 140 100 | 142 286 | |
| | 7 001 | Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 150 329 | 150 592 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 031 786 | 2 077 212 | 99,8 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (89) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 2 031 697 | 2 077 212 | 99,8 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 5 020 | 0,2 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 082 232 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|---|---|---|---|
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 437 | 0,5 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 467 | 0,3 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 143 190 | 151 | 0,1 |
| iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF | 7 003 863 | 511 | - |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 369 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 142 | - |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 250 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | (150 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif de croissance équilibrée 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 467 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 437 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 24,6 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 22,4 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 21,0 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 17,7 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 7,2 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 6,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 208 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume 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 | 515 | - | 515 | 24,7 |
| Total | 515 | - | 515 | 24,7 |

~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 52 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 077 | - | - | 2 077 |
| Total | 2 077 | - | - | 2 077 |

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

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|-------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 060 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | - |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | - |
| | 2 066 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| Placements vendus à découvert | - |
| Découvert bancaire | 2 |
| 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 | - |
| 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 064 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 064 | 20,64 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 24 |
| 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 | 1 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 29 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 54 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (1) |
| Total des revenus | 53 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Total des charges | 2 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 51 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 51 | 0,98 | 52 242 |

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 51 | 51 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (19) | (19) |
| Profits nets réalisés | (1) | (1) |
| Remboursement de capital | (4) | (4) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (24) | (24) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 2 029 | 2 029 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 8 | 8 |
| Rachat de parts rachetables | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 037 | 2 037 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 064 | 2 064 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 064 | 2 064 |

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 51 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (1) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (29) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 19 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 018) |
| 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 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (984) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (16) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 998 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 982 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (2) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | (2) |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 18 |
| 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 répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 12 215 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 247 273 | 252 362 | |
| | 10 645 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 221 757 | 236 213 | |
| | 35 466 | FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 993 277 | 1 000 851 | |
| USD | 2 142 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 197 773 | 199 671 | |
| USD | 1 146 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 75 266 | 76 806 | |
| | 13 657 | Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 295 004 | 293 762 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 030 350 | 2 059 665 | 99,8 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (52) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 2 030 298 | 2 059 665 | 99,8 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 4 280 | 0,2 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 063 945 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|---|---|---|---|
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 236 | 0,3 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 143 190 | 294 | 0,2 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 252 | 0,2 |
| iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF | 7 003 863 | 1 001 | - |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 200 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 77 | - |

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 100 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif de revenu équilibré 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 252 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 236 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 48,6 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 14,2 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 12,2 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 11,4 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 9,7 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 3,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 206 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume 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 | 278 | - | 278 | 13,5 |
| Total | 278 | - | 278 | 13,5 |

~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 28 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 060 | - | - | 2 060 |
| Total | 2 060 | - | - | 2 060 |

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

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 187 706 | 168 011 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 67 | 168 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - | - |
| Montant à recevoir pour la souscription d'actions | - | - |
| Dividendes à recevoir | 772 | 718 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 188 545 | 168 897 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 813 | 470 |
| Frais de gestion à payer | 99 | 96 |
| Frais d'administration à payer | 13 | 12 |
| Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat d'actions | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 41 | 56 |
| | 966 | 634 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 187 579 | 168 263 |

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : | | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre d'actions rachetables en circulation : | |
|-------------|---|---------|--|-------|---|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actions FNB | 187 579 | 168 263 | 10,74 | 10,84 | 17 471 193 | 15 521 193 |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 action et le nombre d'actions)

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 8 476 | 7 916 |
| Intérêts aux fins des distributions | 43 | 12 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 2 238 | 2 597 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (8 036) | 23 932 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 10 966 | (52 125) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 13 687 | (17 668) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 28 | 11 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 25 | - |
| Total des autres revenus | 53 | 11 |
| Total des revenus | 13 740 | (17 657) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 114 | 1 347 |
| Frais d'administration (note 5) | 145 | 173 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 137 | 131 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 133 | 162 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 1 530 | 1 815 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 12 210 | (19 472) |

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 action et le nombre d'actions)

| | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie : | | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre moyen pondéré d'actions : | |
|-------------|---|----------|---|--------|----------------------------------|------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actions FNB | 12 210 | (19 472) | 0,76 | (1,17) | 16 169 412 | 16 704 618 |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

| | Actions | | Total du | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 168 263 | 283 223 | 168 263 | 283 223 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 12 210 | (19 472) | 12 210 | (19 472) |
| Dividendes aux porteurs d'actions rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (8 620) | (9 023) | (8 620) | (9 023) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (4 314) | (4 206) | (4 314) | (4 206) |
| Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | (12 934) | (13 229) | (12 934) | (13 229) |
| Transactions sur actions rachetables | | | | |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 33 272 | 12 865 | 33 272 | 12 865 |
| Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | - | - | - | - |
| Rachat d'actions rachetables | (13 232) | (95 124) | (13 232) | (95 124) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables | 20 040 | (82 259) | 20 040 | (82 259) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 19 316 | (114 960) | 19 316 | (114 960) |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 187 579 | 168 263 | 187 579 | 168 263 |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 |
|---|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 12 210 | (19 472) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 8 036 | (23 932) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (10 966) | 52 125 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 137 | 131 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 46 669 | 65 505 |
| Achat de placements et de dérivés | (43 295) | (61 592) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (54) | 742 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 3 | (59) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | (7) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (15) | 8 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 12 725 | 13 449 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis | (12 934) | (13 229) |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 173 | 49 |
| Montant versé au rachat d'actions rachetables | (65) | (331) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (12 826) | (13 511) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (101) | (62) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 168 | 230 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 67 | 168 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 43 | 12 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 8 422 | 8 659 |
| 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 Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|--|--------------------|--------------------|------------------|
| ACTIONS ORDINAIRES | | | | |
| 243 985 | Banque de Montréal | 28 837 884 | 31 988 874 | |
| 480 484 | Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 34 157 509 | 30 991 218 | |
| 497 498 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 28 948 876 | 31 740 372 | |
| 306 682 | Banque Nationale du Canada | 24 772 188 | 30 974 882 | |
| 231 788 | Banque Royale du Canada | 25 702 190 | 31 059 592 | |
| 361 489 | Banque Toronto-Dominion (La) | 30 355 832 | 30 950 688 | |
| | | 172 774 479 | 187 705 626 | 100,1 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 172 774 479 | 187 705 626 | 100,1 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (232 734) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | 172 541 745 | 187 705 626 | 100,1 |
| | Position(s) vendeur sur option(s) | | (813 076) | (0,4) |
| Total du portefeuille de placements | | 172 541 745 | 186 892 550 | 99,7 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | 686 807 | 0,3 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 187 579 357 | 100,0 |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 (\$) |
|---|--|----------------------|---------------------------------|----------------------------|--------|--------------------------------|-----------------------------|
| (597) | Banque de Montréal, (option d'achat) – 125,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 125,00 | CAD | (112 535) | (398 497) |
| (1 177) | Banque de Nouvelle-Écosse (option d'achat) – 64,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 64,00 | CAD | (44 726) | (65 912) |
| (1 240) | Banque Canadienne Impériale de Commerce, (option d'achat) – 64,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 64,50 | CAD | (50 840) | (60 760) |
| (751) | Banque Nationale du Canada, (option d'achat) – 100,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 100,00 | CAD | (55 574) | (143 816) |
| (567) | Banque Royale du Canada, (option d'achat) – 134,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 134,00 | CAD | (53 298) | (94 973) |
| (885) | Banque Toronto-Dominion (La), (option d'achat) – 86,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 86,00 | CAD | (33 630) | (49 118) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (350 603) | (813 076) |

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 | 134 | 119 |
| Paievements indirects† | 51 | 36 |

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

| | Actions FNB | |
|--|-------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 15 521 193 | 21 571 193 |
| Actions rachetables émises | 3 200 000 | 1 050 000 |
| Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes | - | - |
| Actions rachetables rachetées | (1 250 000) | (7 100 000) |
| Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 17 471 193 | 15 521 193 |

†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 Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 (%) : |
|-------------|--|--|
| Actions FNB | 0,650 | 0,08 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|------|
| Titres prêtés | 3 134 | - |
| Garanties (hors trésorerie) | 3 291 | - |

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 | 41 | 16 |
| Charges | (13) | (5) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 28 | 11 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 31,0 | 33,9 |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions | 99,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,4 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 100,3 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (0,3) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (0,3) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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 d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 771 000 \$ (16 801 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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 options.

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 | 187 706 | - | - | 187 706 |
| Total | 187 706 | - | - | 187 706 |

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) | (813) | - | - | (813) |
| Total | (813) | - | - | (813) |

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

FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

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 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Actions | 168 011 | - | - | 168 011 |
| Total | 168 011 | - | - | 168 011 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Option(s) | (470) | - | - | (470) |
| Total | (470) | - | - | (470) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 47 849 | 56 334 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 2 667 | 2 682 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 111 | 42 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | 1 | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | - |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 455 | 448 |
| Rabais sur frais à recevoir | 1 | 1 |
| | 51 084 | 59 507 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 29 | 4 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 28 | 33 |
| Frais d'administration à payer | - | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | 82 | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 7 | 7 |
| | 146 | 44 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 50 938 | 59 463 |

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 | 50 938 | 59 463 | 9,52 | 9,59 | 5 347 245 | 6 197 245 |

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 |
|---|--------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 2 934 | 2 871 |
| 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 | 440 | (293) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (542) | (2 434) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 2 832 | 144 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (3) | 5 |
| Rabais sur frais | 8 | 12 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 6 | 17 |
| Total des revenus | 2 838 | 161 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 370 | 379 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 11 | 9 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 36 | 37 |
| Total des charges | 418 | 426 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 420 | (265) |

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 | 2 420 | (265) | 0,41 | (0,04) | 5 924 916 | 6 001 629 |

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 59 463 | 61 828 | 59 463 | 61 828 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 420 | (265) | 2 420 | (265) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (2 508) | (2 462) | (2 508) | (2 462) |
| Profits nets réalisés | (144) | - | (144) | - |
| Remboursement de capital | (185) | (438) | (185) | (438) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (2 837) | (2 900) | (2 837) | (2 900) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 480 | 4 750 | 480 | 4 750 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (8 588) | (3 950) | (8 588) | (3 950) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (8 108) | 800 | (8 108) | 800 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (8 525) | (2 365) | (8 525) | (2 365) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 50 938 | 59 463 | 50 938 | 59 463 |

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 420 | (265) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (440) | 293 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 542 | 2 434 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 2 | (1) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 11 | 9 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 7 402 | 6 136 |
| Achat de placements et de dérivés | (6 553) | (4 014) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | (7) | (134) |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (4) | (1) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - | 1 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 3 373 | 4 458 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (2 838) | (2 900) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 28 | 255 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (576) | (193) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (3 386) | (2 838) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (2) | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (13) | 1 620 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 2 682 | 1 061 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 667 | 2 682 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 927 | 2 737 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| 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 d'obligations convertibles canadiennes 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 |
|--------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| | | OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS | | | |
| | 1 512 000 | AG Growth International Inc., convertibles, 5 %, 30 juin 2027 | 1 539 973 | 1 890 000 | |
| | 1 482 000 | AG Growth International Inc., convertibles, 5,2 %, 31 décembre 2027 | 1 423 424 | 1 430 130 | |
| | 1 352 000 | Alaris Equity Partners Income, convertibles, 5,5 %, 30 juin 2024 | 1 230 171 | 1 338 480 | |
| | 1 201 000 | Algoma Central Corp., convertibles, 5,25 %, 30 juin 2024 | 1 179 156 | 1 237 030 | |
| USD | 678 000 | FPI American Hotel Income Properties LP, convertibles, 6 %, 31 décembre 2026 | 855 564 | 651 328 | |
| USD | 828 000 | Argonaut Gold Inc., convertibles, 4,63 %, 30 novembre 2025 | 1 139 693 | 899 656 | |
| USD | 569 000 | FPI BSR, convertibles, 5 %, 30 septembre 2025 | 744 030 | 716 256 | |
| | 1 426 000 | Chemtrade Logistics Income Fund, convertibles, 6,25 %, 31 août 2027 | 1 420 572 | 1 435 269 | |
| | 1 428 000 | Chemtrade Logistics Income Fund, convertibles, 7 %, 30 juin 2028 | 1 425 849 | 1 399 440 | |
| | 973 000 | Chemtrade Logistics Income Fund, convertibles, 8,5 %, 30 septembre 2025 | 1 163 951 | 1 176 941 | |
| | 700 000 | Chorus Aviation Inc., convertibles, 6 %, 30 juin 2026 | 715 618 | 640 570 | |
| | 2 326 000 | Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025 | 2 530 168 | 2 321 348 | |
| USD | 451 861 | Cricket Media Inc., coupon détaché, 21 septembre 2025 | 75 568 | 74 842 | |
| | 1 659 000 | Element Fleet Management Corp., convertibles, 4,25 %, 30 juin 2024 | 1 829 671 | 3 065 832 | |
| | 1 070 000 | Exchange Income Corp., convertibles, 5,25 %, 15 janvier 2029 | 1 064 846 | 980 120 | |
| | 1 174 000 | Exchange Income Corp., convertibles, 5,35 %, 30 juin 2025 | 1 211 445 | 1 190 436 | |
| | 1 487 000 | Exchange Income Corp., convertibles, 5,75 %, 31 mars 2026 | 1 478 487 | 1 490 866 | |
| | 1 744 000 | Extencicare Inc., convertibles, 5 %, 30 avril 2025 | 1 683 011 | 1 709 120 | |
| | 1 037 610 | GASFRAC Energy Services Inc., convertibles | - | - | |
| | 1 927 000 | Innergex Renewable Energy Inc., convertibles, 4,65 %, 31 octobre 2026 | 2 010 860 | 1 753 570 | |
| | 2 004 000 | Innergex Renewable Energy Inc., convertibles, 4,75 %, 30 juin 2025 | 2 035 856 | 1 943 880 | |
| | 768 000 | Morguard North American Residential REIT, Convertible, 6 %, 31 mars 2028 | 753 619 | 752 640 | |
| | 692 000 | Morguard FPI, convertible, 5,25 %, 31 décembre 2026 | 615 425 | 638 370 | |
| | 1 593 000 | Mullen Group Ltd., convertibles, 5,75 %, 30 novembre 2026 | 1 658 032 | 1 784 160 | |
| | 3 209 000 | NFI Group Inc., convertibles, 5 %, 15 janvier 2027 | 3 101 995 | 2 788 621 | |
| | 742 000 | North American Construction Group Ltd., convertibles, 5 %, 31 mars 2026 | 725 541 | 890 400 | |
| | 1 018 000 | North American Construction Group Ltd., convertibles, 5,5 %, 30 juin 2028 | 1 048 468 | 1 248 190 | |
| | 1 715 000 | Northwest Healthcare Properties REIT, convertibles, 5,5 %, 31 mars 2025 | 1 787 873 | 1 710 713 | |
| | 1 448 000 | Northwest Healthcare Properties REIT, convertibles, 6,25 %, 31 août 2027 | 1 420 354 | 1 169 984 | |
| | 1 987 000 | Premium Brands Holdings Corp., convertibles, 4,2 %, 30 septembre 2027 | 2 197 279 | 1 828 040 | |
| | 2 275 000 | Premium Brands Holdings Corp., convertibles, 4,65 %, 30 avril 2025 | 2 316 902 | 2 212 665 | |
| | 783 000 | Quarterhill Inc., convertibles, 6 %, 30 octobre 2026 | 779 200 | 696 870 | |
| | 1 144 000 | Slate Office REIT, convertibles, 5,5 %, 31 décembre 2026 | 1 102 242 | 598 163 | |
| | 1 296 000 | StorageVault Canada Inc., convertibles, 5 %, 31 mars 2028 | 1 295 789 | 1 197 504 | |
| | 1 008 000 | Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., convertibles, 5,5 %, 30 septembre 2024 | 1 004 380 | 995 400 | |
| | 888 000 | WELL Health Technologies Corp., convertibles, 5,5 %, 31 décembre 2026 | 880 831 | 819 180 | |
| | 1 222 000 | WildBrain Ltd., convertibles, 5,88 %, 30 septembre 2024 | 1 223 235 | 1 173 120 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 48 669 078 | 47 849 134 | 93,9 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (34 854) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 48 634 224 | 47 849 134 | 93,9 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 81 661 | 0,2 |
| | | Total du portefeuille de placements | 48 634 224 | 47 930 795 | 94,1 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 3 007 315 | 5,9 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 50 938 110 | 100,0 |

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 d'obligations convertibles canadiennes 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) (\$) |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------|----------|---------------|----------|------------------|-------------------------------|
| Banque de Montréal | A-1 | 18 janvier 2024 | CAD | 340 639 | USD | 251 085 | 1,36 | 8 012 |
| Banque de Montréal | A-1 | 15 février 2024 | CAD | 87 999 | USD | 64 056 | 1,37 | 3 173 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 18 janvier 2024 | CAD | 436 364 | USD | 318 600 | 1,37 | 14 296 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | A-1 | 15 février 2024 | CAD | 175 963 | USD | 128 113 | 1,37 | 6 311 |
| Citibank N.A., New York | A-1 | 15 février 2024 | CAD | 167 009 | USD | 121 247 | 1,38 | 6 449 |
| Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 18 janvier 2024 | CAD | 436 255 | USD | 318 600 | 1,37 | 14 186 |
| Goldman Sachs & Co., New York | A-1 | 15 février 2024 | CAD | 166 932 | USD | 121 247 | 1,38 | 6 373 |
| Banque HSBC, Toronto | A-1 | 18 janvier 2024 | CAD | 399 514 | USD | 291 920 | 1,37 | 12 790 |
| Banque HSBC, Toronto | A-1 | 15 février 2024 | USD | 690 211 | CAD | 936 747 | 0,74 | (22 743) |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | A-2 | 18 janvier 2024 | CAD | 399 306 | USD | 291 920 | 1,37 | 12 582 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | A-2 | 15 février 2024 | CAD | 146 986 | USD | 106 760 | 1,38 | 5 610 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 147 040 | USD | 106 761 | 1,38 | 5 663 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 88 017 | USD | 64 056 | 1,37 | 3 192 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | CAD | 340 586 | USD | 251 085 | 1,36 | 7 958 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | USD | 69 000 | CAD | 95 291 | 0,72 | (3 882) |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 145 882 | USD | 106 761 | 1,37 | 4 505 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | USD | 61 000 | CAD | 83 592 | 0,73 | (2 814) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 81 661 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 | 111 | (19) | - | 92 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 111 | (19) | - | 92 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (29) | 19 | - | (10) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (29) | 19 | - | (10) |

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 | 42 | (3) | - | 39 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 42 | (3) | - | 39 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (4) | 3 | - | (1) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (4) | 3 | - | (1) |

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 | 11 | 7 |
| Paielements indirects† | 4 | 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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 6 197 245 | 6 097 245 |
| Parts rachetables émises | 50 000 | 500 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (900 000) | (400 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 5 347 245 | 6 197 245 |

†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 d'obligations convertibles canadiennes 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 | 0,650 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 99 | 194 |
| Garanties (hors trésorerie) | 104 | 204 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes 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 - Produits industriels | 30,4 |
| Obligations - Immobilier | 11,4 |
| Obligations - Matériaux | 10,2 |
| Obligations - Services financiers | 9,5 |
| Obligations - Biens de consommation de base | 7,7 |
| Obligations - Services publics | 7,6 |
| Obligations - Services de communication | 6,5 |
| Obligations - Énergie | 5,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | 5,2 |
| Obligations - Soins de santé | 4,7 |
| Obligations - Technologies de l'information | 1,4 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,1 |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AA/Aa/A+ | 0,2 |
| BBB/Baa/B++ | 13,3 |
| B | 4,3 |
| Aucune | 76,4 |
| Total | 94,2 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AA/Aa/A+ | 0,1 |
| BBB/Baa/B++ | 14,6 |
| BB/Ba/B+ | 3,4 |
| B | 4,3 |
| Aucune | 72,4 |
| Total | 94,8 |

^ALes 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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

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 | 2 462 | (2 281) | 181 | 0,4 |
| Total | 2 462 | (2 281) | 181 | 0,4 |

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

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 4 032 | (3 712) | 320 | 0,5 |
| Total | 4 032 | (3 712) | 320 | 0,5 |

~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 18 000 \$ (32 000 \$ 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 7 810 | 23 919 | 15 140 | 980 | 47 849 |

au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | - | 30 208 | 22 275 | 3 851 | 56 334 |

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 266 000 \$ (386 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 47 774 | 75 | 47 849 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 82 | - | 82 |
| Total | - | 47 856 | 75 | 47 931 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 56 258 | 76 | 56 334 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 38 | - | 38 |
| Total | - | 56 296 | 76 | 56 372 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

| | Solde au 31 décembre 2022 (en k\$) | Achats (en k\$) | Ventes (en k\$) | Transferts entrants (en k\$) | Transferts sortants (en k\$) | Profit (perte) réalisé(e) (en k\$) | Profit (perte) latent(e)* (en k\$) | Solde au 31 décembre 2023 (en k\$) |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|--|--|
| Position(s) acheteur/actifs : | | | | | | | | |
| Obligations | 76 | - | - | - | - | - | (1) | 75 |
| Total | 76 | - | - | - | - | - | (1) | 75 |

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2023 s'est établie à (1 635 \$).

pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

| | Solde au 31 décembre 2021 (en k\$) | Achats (en k\$) | Ventes (en k\$) | Transferts entrants (en k\$) | Transferts sortants (en k\$) | Profit (perte) réalisé(e) (en k\$) | Profit (perte) latent(e)** (en k\$) | Solde au 31 décembre 2022 (en k\$) |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|---|--|
| Position(s) acheteur/actifs : | | | | | | | | |
| Obligations | 71 | - | - | - | - | - | 5 | 76 |
| Total | 71 | - | - | - | - | - | 5 | 76 |

**La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2022 s'est établie à 5 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Indice d'actions canadiennes 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 154 184 | 134 133 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 280 | 286 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 391 | 346 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 154 855 | 134 765 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 6 | 6 |
| 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 | 70 | 58 |
| | 76 | 64 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 154 779 | 134 701 |

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 | 154 779 | 134 701 | 20,66 | 19,13 | 7 489 999 | 7 039 999 |

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

FNB Indice d'actions canadiennes 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 4 856 | 2 677 |
| Intérêts aux fins des distributions | 14 | 3 |
| 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 | (449) | (671) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 11 233 | (9 012) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 15 654 | (7 003) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 32 | 15 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (2) | 2 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 30 | 17 |
| Total des revenus | 15 684 | (6 986) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 74 | 43 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 31 | 58 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 8 | 11 |
| Total des charges | 114 | 113 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 570 | (7 099) |

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 | 15 570 | (7 099) | 2,11 | (1,64) | 7 376 985 | 4 330 711 |

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

FNB Indice d'actions canadiennes 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 134 701 | 86 031 | 134 701 | 86 031 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 570 | (7 099) | 15 570 | (7 099) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (4 675) | (2 416) | (4 675) | (2 416) |
| Profits nets réalisés | (1 430) | (18) | (1 430) | (18) |
| Remboursement de capital | (35) | (28) | (35) | (28) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (6 140) | (2 462) | (6 140) | (2 462) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 35 798 | 80 555 | 35 798 | 80 555 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 1 535 | - | 1 535 | - |
| Rachat de parts rachetables | (26 685) | (22 324) | (26 685) | (22 324) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 10 648 | 58 231 | 10 648 | 58 231 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 20 078 | 48 670 | 20 078 | 48 670 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 154 779 | 134 701 | 154 779 | 134 701 |

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

FNB Indice d'actions canadiennes 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 570 | (7 099) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 449 | 671 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (11 233) | 9 012 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 31 | 58 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 9 856 | 5 278 |
| Achat de placements et de dérivés | (10 102) | (5 503) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (45) | (126) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 1 | 2 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 12 | 48 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 4 539 | 2 341 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (4 605) | (2 462) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 199 | 388 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (139) | (125) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (4 545) | (2 199) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (6) | 142 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 286 | 144 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 280 | 286 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 14 | 3 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 4 811 | 2 550 |
| 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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | | | % de l'actif net |
|--|---|------------|------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS | | | | |
| 36 612 | Banque de Montréal | 4 644 985 | 4 800 199 | |
| 61 509 | Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 4 467 444 | 3 967 330 | |
| 17 949 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 624 321 | 955 246 | |
| 75 917 | Brookfield Corp., catégorie A | 4 034 725 | 4 034 989 | |
| 4 368 | Groupe Canaccord Genuity Inc. | 41 162 | 33 197 | |
| 47 110 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3 076 157 | 3 005 618 | |
| 4 933 | Banque Canadienne de l'Ouest | 143 397 | 152 282 | |
| 7 522 | CI Financial Corp. | 135 050 | 111 777 | |
| 4 712 | Definity Financial Corp. | 163 588 | 176 888 | |
| 19 946 | Element Fleet Management Corp. | 343 326 | 430 036 | |
| 1 366 | EQB Inc. | 91 362 | 119 156 | |
| 1 202 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 926 016 | 1 469 457 | |
| 4 224 | Corporation Fiera Capital | 35 647 | 25 724 | |
| 647 | goeasy Ltd. | 90 324 | 102 265 | |
| 14 041 | Great-West Lifeco Inc. | 502 435 | 615 838 | |
| 5 280 | iA Société financière inc. | 404 809 | 476 942 | |
| 4 592 | Société financière IGM Inc. | 187 826 | 160 766 | |
| 8 975 | Intact Corporation financière | 1 696 259 | 1 829 643 | |
| 2 223 | Banque Laurentienne du Canada | 81 934 | 61 955 | |
| 94 724 | Société Financière Manuvie | 2 329 889 | 2 773 519 | |
| 17 257 | Banque Nationale du Canada | 1 682 867 | 1 742 957 | |
| 3 179 | Nuvei Corp. | 212 984 | 110 661 | |
| 3 388 | Onex Corp. | 261 339 | 313 492 | |
| 27 242 | Power Corporation du Canada | 1 005 361 | 1 032 199 | |
| 71 138 | Banque Royale du Canada | 9 273 116 | 9 532 492 | |
| 1 071 | Sprott Inc. | 49 826 | 48 066 | |
| 30 091 | Financière Sun Life inc. | 1 943 786 | 2 067 854 | |
| 13 593 | Groupe TMX Limitée | 377 040 | 435 656 | |
| 93 795 | Banque Toronto-Dominion (La) | 8 150 267 | 8 030 728 | |
| 2 314 | Trisura Group Ltd. | 94 190 | 78 676 | |
| | | 47 071 432 | 48 695 608 | 31,5 |
| ÉNERGIE | | | | |
| 8 172 | Advantage Energy Ltd. | 70 951 | 69 707 | |
| 19 884 | Africa Oil Corp. | 56 286 | 49 511 | |
| 31 226 | ARC Resources Ltd. | 485 624 | 614 215 | |
| 29 729 | Athabasca Oil Corp. | 67 497 | 123 970 | |
| 35 151 | Baytex Energy Corp. | 175 677 | 153 961 | |
| 13 380 | Birchcliff Energy Ltd. | 108 965 | 77 336 | |
| 22 158 | Cameco Corp. | 716 339 | 1 265 887 | |
| 55 308 | Canadian Natural Resources Ltd. | 3 710 362 | 4 801 287 | |
| 6 238 | Cardinal Energy Ltd. | 40 067 | 39 175 | |
| 69 732 | Cenovus Energy Inc. | 1 482 940 | 1 539 683 | |
| 12 537 | CES Energy Solutions Corp. | 35 589 | 43 253 | |
| 27 673 | Crescent Point Energy Corp. | 233 422 | 254 315 | |
| 7 195 | Crew Energy Inc. | 36 945 | 32 665 | |
| 41 896 | Denison Mines Corp. | 66 657 | 97 199 | |
| 108 972 | Enbridge Inc. | 5 620 557 | 5 197 964 | |
| 6 300 | Enerflex Ltd. | 51 751 | 38 619 | |
| 7 972 | Energy Fuels Inc. | 66 512 | 75 734 | |
| 10 536 | Enerplus Corp. | 188 781 | 213 986 | |
| 6 888 | Ensign Energy Services Inc. | 17 312 | 14 947 | |
| 6 425 | Freehold Royalties Ltd. | 87 990 | 87 958 | |
| 8 259 | Gibson Energy Inc. | 188 613 | 166 254 | |
| 11 207 | Headwater Exploration Inc. | 68 514 | 70 044 | |
| 9 115 | Imperial Oil Ltd. | 562 489 | 688 000 | |

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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | | % de l'actif net |
|--|--|------------|---------------------|
| ÉNERGIE (suite) | | | |
| 4 409 | International Petroleum Corp. de Suède | 64 392 | 69 530 |
| 8 033 | Kelt Exploration Ltd. | 40 233 | 45 949 |
| 11 721 | Keyera Corp. | 359 277 | 375 424 |
| 14 569 | MEG Energy Corp. | 249 488 | 344 848 |
| 20 766 | NexGen Energy Ltd. | 120 735 | 192 501 |
| 1 264 | North American Construction Group Ltd. | 42 344 | 34 950 |
| 8 731 | NuVista Energy Ltd. | 86 432 | 96 390 |
| 4 017 | Obsidian Energy Ltd. | 34 325 | 36 113 |
| 3 925 | Paramount Resources Ltd., catégorie A | 102 931 | 101 775 |
| 5 355 | Parex Resources Inc. | 111 768 | 133 607 |
| 7 139 | Corporation Parkland | 233 049 | 304 907 |
| 4 168 | Pason Systems Inc. | 53 258 | 67 397 |
| 28 226 | Pembina Pipeline Corp. | 1 238 497 | 1 287 670 |
| 8 629 | Peyto Exploration & Development Corp. | 100 095 | 103 893 |
| 12 115 | PrairieSky Royalty Ltd. | 238 211 | 281 068 |
| 686 | Precision Drilling Corp. | 53 336 | 49 365 |
| 12 228 | Secure Energy Services Inc. | 76 710 | 115 310 |
| 3 550 | Shawcor Ltd. | 37 206 | 53 818 |
| 7 599 | Spartan Delta Corp. | 55 844 | 22 645 |
| 551 | Strathcona Resources Ltd. | 14 962 | 11 808 |
| 67 198 | Suncor Énergie Inc. | 2 548 404 | 2 852 555 |
| 4 908 | Surge Energy Inc. | 40 522 | 31 804 |
| 26 357 | Tamarack Valley Energy Ltd. | 104 926 | 80 916 |
| 53 260 | Corporation TC Énergie | 3 157 403 | 2 756 738 |
| 4 758 | Topaz Energy Corp. | 97 580 | 92 210 |
| 16 292 | Tourmaline Oil Corp. | 1 000 220 | 970 840 |
| 11 173 | Trican Well Service Ltd. | 38 924 | 46 033 |
| 4 905 | Valeura Energy Inc. | 20 716 | 13 930 |
| 8 231 | Vermilion Energy Inc. | 156 510 | 131 449 |
| 30 952 | Whitecap Resources Inc. | 274 904 | 274 544 |
| | | 24 893 042 | 26 695 657 |
| | | | 17,2 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | |
| 3 107 | Groupe Aecon Inc. | 42 381 | 40 608 |
| 964 | Ag Growth International Inc. | 38 489 | 48 701 |
| 18 381 | Air Canada | 386 719 | 343 541 |
| 5 047 | ATS Corp. | 241 369 | 288 234 |
| 1 756 | Badger Infrastructure Solutions Ltd. | 55 416 | 71 487 |
| 12 403 | Ballard Power Systems Inc. | 137 985 | 60 899 |
| 4 378 | Bombardier Inc., catégorie B | 205 678 | 232 953 |
| 1 090 | Boyd Group Services Inc. | 246 338 | 303 554 |
| 16 316 | CAE Inc. | 513 891 | 466 638 |
| 29 721 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 4 655 719 | 4 950 033 |
| 47 797 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 4 867 065 | 5 011 037 |
| 852 | Cargojet Inc. | 124 604 | 101 533 |
| 3 564 | Doman Building Materials Group Ltd. | 23 104 | 29 546 |
| 2 237 | Exchange Income Corp. | 105 730 | 100 889 |
| 7 438 | Finning International Inc. | 255 282 | 285 024 |
| 8 487 | GFL Environmental Inc. | 353 767 | 387 941 |
| 453 | Hammond Power Solutions Inc. | 33 525 | 37 010 |
| 4 653 | MDA Ltd. | 54 992 | 53 603 |
| 4 265 | Mullen Group Ltd. | 61 395 | 59 881 |
| 3 896 | NFI Group Inc. | 63 497 | 53 336 |
| 9 305 | RB Global Inc. | 718 959 | 825 074 |
| 2 639 | Richelieu Hardware Ltd. | 106 309 | 126 619 |
| 3 091 | Métaux Russel Inc. | 101 163 | 139 188 |

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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | | | % de l'actif net |
|--|---|------------|------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS (suite) | | | | |
| 2 908 | Savaria Corp. | 35 895 | 44 114 | |
| 8 996 | Groupe SNC-Lavalin inc. | 272 647 | 383 769 | |
| 5 688 | Stantec Inc. | 394 215 | 605 089 | |
| 3 513 | TELUS International (CDA) Inc. | 104 595 | 39 978 | |
| 3 980 | TFI International Inc. | 570 097 | 717 355 | |
| 7 275 | Thomson Reuters Corp. | 1 120 087 | 1 409 386 | |
| 4 217 | Industries Toromont Limitée | 445 873 | 489 594 | |
| 13 181 | Waste Connections Inc. | 2 364 714 | 2 607 993 | |
| 1 725 | Westshore Terminals Investment Corp. | 43 667 | 47 299 | |
| 6 369 | WSP Global Inc. | 1 054 348 | 1 182 978 | |
| | | 19 799 515 | 21 544 884 | 13,9 |
| MATÉRIAUX | | | | |
| 25 363 | Mines Agnico Eagle Limitée | 1 694 715 | 1 842 622 | |
| 20 237 | Alamos Gold Inc., catégorie A | 251 248 | 360 623 | |
| 1 961 | Altius Minerals Corp. | 38 176 | 36 161 | |
| 42 633 | Argonaut Gold Inc. | 33 242 | 20 038 | |
| 5 182 | Aya Gold & Silver Inc. | 46 452 | 50 317 | |
| 65 875 | B2Gold Corp. | 314 799 | 276 016 | |
| 89 527 | Société aurifère Barrick | 2 032 978 | 2 143 276 | |
| 16 830 | Calibre Mining Corp. | 27 591 | 22 889 | |
| 2 902 | Canfor Corp. | 68 799 | 51 801 | |
| 21 061 | Capstone Copper Corp. | 106 949 | 135 843 | |
| 3 985 | Cascades Inc. | 45 026 | 50 729 | |
| 7 417 | CCL Industries Inc., catégorie B | 483 544 | 441 979 | |
| 11 195 | Centerra Gold Inc. | 93 519 | 88 552 | |
| 5 931 | Chemtrade Logistics Income Fund | 48 659 | 50 532 | |
| 9 649 | Dundee Precious Metals Inc. | 70 769 | 81 824 | |
| 10 021 | Eldorado Gold Corp. | 110 256 | 172 361 | |
| 14 657 | Equinox Gold Corp. | 89 699 | 94 391 | |
| 4 114 | ERO Copper Corp. | 82 944 | 86 188 | |
| 4 553 | Filo Corp. | 81 547 | 96 114 | |
| 14 526 | First Majestic Silver Corp. | 168 867 | 118 096 | |
| 28 754 | First Quantum Minerals Ltd. | 813 446 | 311 981 | |
| 10 329 | Foran Mining Corp. | 45 450 | 40 283 | |
| 14 756 | Fortuna Silver Mines Inc. | 70 975 | 75 256 | |
| 9 775 | Franco-Nevada Corp. | 1 821 078 | 1 434 677 | |
| 9 307 | Global Atomic Corp. | 20 207 | 25 874 | |
| 17 094 | Hudbay Minerals Inc. | 116 711 | 124 615 | |
| 10 451 | i-80 Gold Corp. | 33 825 | 24 351 | |
| 24 700 | IAMGOLD Corp. | 72 052 | 82 498 | |
| 2 617 | Interfor Corp. | 66 299 | 61 447 | |
| 29 425 | Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A | 312 752 | 378 111 | |
| 11 404 | K92 Mining Inc. | 81 381 | 74 240 | |
| 8 837 | Karora Resources Inc. | 35 205 | 43 036 | |
| 62 396 | Kinross Gold Corp. | 390 675 | 500 416 | |
| 3 283 | Labrador Iron Ore Royalty Corp. | 114 779 | 104 728 | |
| 6 240 | Lithium Americas (Argentina) Corp. | 63 394 | 52 104 | |
| 4 918 | Lundin Gold Inc. | 65 313 | 81 344 | |
| 33 623 | Lundin Mining Corp. | 309 220 | 364 473 | |
| 4 759 | MAG Silver Corp. | 93 127 | 65 627 | |
| 3 797 | Major Drilling Group International Inc. | 32 754 | 34 970 | |
| 3 422 | Methanex Corp. | 175 356 | 214 491 | |
| 35 017 | New Gold Inc. | 50 681 | 67 233 | |
| 11 745 | NovaGold Resources Inc. | 89 366 | 58 138 | |
| 25 464 | Nutrien Ltd. | 2 385 288 | 1 900 888 | |

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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | | | % de l'actif net |
|--|--|------------|------------|------------------|
| MATÉRIAUX (suite) | | | | |
| 36 214 | OceanaGold Corp. | 86 241 | 91 984 | |
| 10 279 | Orla Mining Ltd. | 53 012 | 44 405 | |
| 9 421 | Redevances aurifères Osisko Ltée | 156 049 | 178 151 | |
| 16 374 | Osisko Mining Inc. | 52 865 | 43 719 | |
| 18 648 | Pan American Silver Corp. | 457 954 | 403 356 | |
| 12 673 | Sandstorm Gold Ltd. | 92 507 | 84 402 | |
| 7 222 | SilverCrest Metals Inc. | 61 276 | 62 759 | |
| 3 813 | Skeena Resources Ltd. | 31 786 | 24 594 | |
| 10 410 | SSR Mining Inc. | 205 521 | 148 030 | |
| 1 681 | Stelco Holdings Inc. | 72 781 | 84 369 | |
| 2 989 | Stella-Jones Inc. | 147 344 | 230 512 | |
| 23 514 | Ressources Teck Limitée, catégorie B | 996 443 | 1 317 019 | |
| 4 397 | Torex Gold Resources Inc. | 59 950 | 64 284 | |
| 3 730 | Transcontinental Inc., catégorie A | 67 244 | 51 101 | |
| 3 205 | Triple Flag Precious Metals Corp. | 71 804 | 56 536 | |
| 3 001 | Victoria Gold Corp. | 28 000 | 20 887 | |
| 7 546 | Wesdome Gold Mines Ltd. | 72 772 | 58 180 | |
| 2 811 | West Fraser Timber Co., Ltd. | 288 795 | 318 655 | |
| 23 225 | Wheaton Precious Metals Corp. | 1 243 169 | 1 518 218 | |
| 1 576 | Winpak Ltd. | 66 891 | 64 458 | |
| | | 17 461 517 | 17 206 752 | 11,1 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | |
| 10 537 | Bitfarms Ltd. | 22 011 | 40 568 | |
| 29 405 | BlackBerry Ltd. | 246 376 | 138 204 | |
| 5 699 | Celestica Inc. | 101 757 | 221 178 | |
| 10 621 | CGI inc. | 1 250 213 | 1 507 651 | |
| 1 023 | Constellation Software Inc. | 2 290 787 | 3 360 831 | |
| 1 048 | Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040, restreint | - | - | |
| 9 923 | Converge Technology Solutions Corp. | 64 566 | 41 081 | |
| 4 354 | Descartes Systems Group Inc. (The) | 412 235 | 484 731 | |
| 729 | Docebo Inc. | 43 904 | 46 649 | |
| 2 347 | Dye & Durham Ltd. | 55 481 | 33 703 | |
| 2 202 | Enghouse Systems Ltd. | 88 173 | 77 290 | |
| 2 258 | Hut 8 Corp. | 36 384 | 39 921 | |
| 1 433 | Kinaxis Inc. | 235 644 | 213 101 | |
| 6 911 | Lightspeed Commerce Inc. | 360 246 | 192 264 | |
| 13 676 | Open Text Corp. | 705 597 | 761 616 | |
| 59 285 | Shopify Inc., catégorie A | 5 688 742 | 6 115 841 | |
| | | 11 602 116 | 13 274 629 | 8,6 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | |
| 37 490 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 2 217 755 | 2 925 345 | |
| 7 706 | Empire Co., Ltd., catégorie A | 290 332 | 270 095 | |
| 3 132 | George Weston Limitée | 481 685 | 515 214 | |
| 2 117 | Jamieson Wellness Inc. | 70 679 | 67 172 | |
| 7 457 | Les Compagnies Loblaw limitée | 810 946 | 956 584 | |
| 3 685 | Aliments Maple Leaf Inc. | 95 798 | 93 010 | |
| 11 797 | Metro inc. | 840 376 | 809 156 | |
| 2 435 | North West Co., Inc. (The) | 87 355 | 95 623 | |
| 2 238 | Premium Brands Holdings Corp. | 230 285 | 210 439 | |
| 12 534 | Saputo inc. | 413 822 | 336 287 | |
| | | 5 539 033 | 6 278 925 | 4,1 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | |
| 46 817 | BCE Inc. | 2 929 793 | 2 442 443 | |
| 3 228 | Cineplex Inc. | 34 738 | 27 018 | |
| 921 | Cogeco Communications Inc. | 79 723 | 54 661 | |

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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| SERVICES DE COMMUNICATION (suite) | | | | |
| 403 | Cogeco inc. | 24 033 | 23 040 | |
| 7 861 | Québecor Inc., catégorie B | 235 615 | 247 779 | |
| 19 029 | Rogers Communications Inc., catégorie B | 1 151 687 | 1 180 369 | |
| 73 718 | TELUS Corp. | 2 054 832 | 1 738 270 | |
| | | 6 510 421 | 5 713 580 | 3,7 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | |
| 4 578 | Aritzia Inc. | 195 392 | 125 895 | |
| 1 682 | BRP Inc. du Canada | 172 116 | 159 487 | |
| 2 551 | Canada Goose Holdings Inc. | 79 314 | 40 153 | |
| 2 735 | La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A | 455 587 | 384 869 | |
| 14 158 | Dollarama Inc. | 1 061 219 | 1 351 948 | |
| 8 817 | Gildan Activewear Inc. | 370 916 | 386 361 | |
| 2 076 | Linamar Corp. | 139 637 | 132 906 | |
| 13 625 | Magna International Inc. | 1 182 698 | 1 066 701 | |
| 3 485 | Martinrea International Inc. | 42 090 | 49 975 | |
| 1 025 | MTY Food Group Inc. | 63 753 | 57 923 | |
| 1 745 | Park Lawn Corp. | 50 369 | 34 446 | |
| 1 895 | Pet Valu Holdings Ltd. | 65 195 | 54 538 | |
| 14 410 | Restaurant Brands International Inc. | 1 248 578 | 1 491 867 | |
| 1 753 | Sleep Country Canada Holdings Inc. | 47 314 | 44 894 | |
| 1 746 | Spin Master Corp. | 66 909 | 60 866 | |
| | | 5 241 087 | 5 442 829 | 3,5 |
| SERVICES PUBLICS | | | | |
| 35 272 | Algonquin Power & Utilities Corp. | 475 219 | 294 874 | |
| 14 341 | AltaGas Ltd. | 348 862 | 398 967 | |
| 3 785 | ATCO Ltd., catégorie I | 159 466 | 146 366 | |
| 5 172 | Boralex Inc., catégorie A | 193 218 | 174 193 | |
| 6 080 | Brookfield Infrastructure Corp., catégorie A | 340 885 | 284 179 | |
| 6 327 | Canadian Utilities Ltd., catégorie A | 226 506 | 201 768 | |
| 5 986 | Capital Power Corp. | 260 707 | 226 510 | |
| 13 934 | Emera Inc. | 763 231 | 700 880 | |
| 24 845 | Fortis Inc. | 1 389 323 | 1 354 301 | |
| 16 216 | Hydro One Ltd. | 566 973 | 643 775 | |
| 7 772 | Innervex énergie renouvelable inc. | 130 914 | 71 425 | |
| 12 938 | Northland Power Inc. | 465 403 | 311 418 | |
| 11 545 | Superior Plus Corp. | 125 647 | 111 178 | |
| 14 059 | TransAlta Corp. | 169 907 | 154 930 | |
| | | 5 616 261 | 5 074 764 | 3,3 |
| IMMOBILIER | | | | |
| 6 496 | FPI Allied Properties | 227 569 | 131 089 | |
| 2 319 | Altus Group Ltd. | 127 061 | 97 723 | |
| 3 496 | Artis REIT | 34 639 | 23 178 | |
| 1 900 | Boardwalk REIT | 99 360 | 135 546 | |
| 8 573 | FPI d'immeubles résidentiels canadien | 432 237 | 418 362 | |
| 14 184 | FPI Propriétés de Choix | 202 456 | 197 867 | |
| 2 088 | Colliers International Group Inc. | 298 825 | 349 949 | |
| 5 411 | FPI Crombie | 88 285 | 74 672 | |
| 3 777 | FPI CT | 60 579 | 55 333 | |
| 13 503 | FPI industriel Dream | 178 468 | 188 502 | |
| 557 | FPI de bureaux Dream | 8 624 | 5 837 | |
| 10 866 | FPI First Capital | 181 067 | 166 684 | |
| 1 987 | FirstService Corp. | 392 633 | 426 510 | |
| 3 263 | FPI Granite | 268 890 | 248 902 | |
| 13 193 | FPI H&R | 162 680 | 130 611 | |
| 7 093 | InterRent REIT | 96 647 | 93 840 | |

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 Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| IMMOBILIER (suite) | | | | |
| 5 958 | Killam Apartment REIT | 105 942 | 107 006 | |
| 1 992 | Minto Apartment REIT | 34 517 | 32 231 | |
| 3 210 | Nexus Industrial REIT | 30 846 | 25 969 | |
| 11 377 | NorthWest Healthcare Properties REIT | 110 843 | 58 705 | |
| 4 935 | Primaris REIT, série A | 70 775 | 68 103 | |
| 15 358 | FPI RioCan | 324 196 | 285 966 | |
| 2 529 | Slate Grocery REIT | 34 981 | 30 525 | |
| 6 644 | SmartCentres REIT | 182 049 | 165 369 | |
| 12 007 | StorageVault Canada Inc. | 76 129 | 62 797 | |
| 13 252 | Tricon Residential Inc. | 174 722 | 159 819 | |
| | | 4 005 020 | 3 741 095 | 2,4 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | |
| 974 | Andlauer Healthcare Group Inc. | 47 721 | 39 915 | |
| 24 263 | Aurora Cannabis Inc. | 15 524 | 15 771 | |
| 16 501 | Bausch Health Cos., Inc. | 290 955 | 175 406 | |
| 2 800 | Canopy Growth Corp. | 133 323 | 18 928 | |
| 12 239 | Chartwell, résidences pour retraités | 117 040 | 143 441 | |
| 5 188 | dentalcorp Holdings Ltd. | 55 307 | 36 108 | |
| 3 726 | Sienna Senior Living Inc. | 47 806 | 42 812 | |
| 11 071 | WELL Health Technologies Corp. | 50 777 | 42 623 | |
| | | 758 453 | 515 004 | 0,3 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 148 497 897 | 154 183 727 | 99,6 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | (131 118) | | |
| Total du portefeuille de placements | | 148 366 779 | 154 183 727 | 99,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 595 066 | 0,4 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 154 778 793 | 100,0 |

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 Indice d'actions canadiennes 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 | 19 | 6 |
| Paielements indirects† | 7 | 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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 7 039 999 | 4 129 999 |
| Parts rachetables émises | 1 800 000 | 4 050 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (1 350 000) | (1 140 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 7 489 999 | 7 039 999 |

†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 Indice d'actions canadiennes 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 | 0,050 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 4 522 | 8 555 |
| Garanties (hors trésorerie) | 4 752 | 8 984 |

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 | 47 | 23 |
| Charges | (15) | (8) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 32 | 15 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 31,5 | 34,8 |

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--------------------|------|
| CI Financial Corp. | 112 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2022 |
|--------------------|------|
| CI Financial Corp. | 106 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice d'actions canadiennes 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Services financiers | 30,3 |
| Actions - Énergie | 18,0 |
| Actions - Produits industriels | 13,8 |
| Actions - Matériaux | 12,4 |
| Actions - Technologies de l'information | 5,5 |
| Actions - Services de communication | 4,8 |
| Actions - Biens de consommation de base | 4,2 |
| Actions - Services publics | 3,8 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 3,7 |
| Actions - Immobilier | 2,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,4 |
| Actions - Soins de santé | 0,4 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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/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 du marché élargi du Canada | 15 347 146 |

| Indice de référence | Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (\$) |
|--|--|
| Indice Solactive de rendement total net du marché élargi du Canada | 13 392 833 |

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 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

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.

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

FNB Indice d'actions canadiennes 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 | 154 184 | - | - | 154 184 |
| Total | 154 184 | - | - | 154 184 |

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 | 134 133 | - | - | 134 133 |
| Total | 134 133 | - | - | 134 133 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB de FPI canadiennes 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 487 365 | 572 052 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 8 187 | 16 783 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 2 137 | 506 |
| 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 | 2 358 | 2 157 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 500 047 | 591 498 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 19 | 512 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 315 | 382 |
| Frais d'administration à payer | 17 | 20 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | 22 | 80 |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 35 | 95 |
| | 408 | 1 089 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 499 639 | 590 409 |

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 | 499 639 | 590 409 | 16,07 | 16,09 | 31 096 068 | 36 696 068 |

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

FNB de FPI canadiennes 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 |
|---|---------------|------------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 18 087 | 11 924 |
| Intérêts aux fins des distributions | 907 | 273 |
| 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 | 15 848 | 8 140 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (5 015) | (179 028) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 29 827 | (158 691) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 52 | 145 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (266) | 999 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 49 | - |
| Total des autres revenus | (165) | 1 144 |
| Total des revenus | 29 662 | (157 547) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 179 | 5 072 |
| Frais d'administration (note 5) | 221 | 270 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 181 | 262 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 227 | 179 |
| Taxe de vente harmonisée | 448 | 548 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 5 257 | 6 333 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 24 405 | (163 880) |

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 | 24 405 | (163 880) | 0,70 | (4,38) | 34 766 479 | 37 395 246 |

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

FNB de FPI canadiennes 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 590 409 | 791 527 | 590 409 | 791 527 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 24 405 | (163 880) | 24 405 | (163 880) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (13 308) | (7 453) | (13 308) | (7 453) |
| Profits nets réalisés | (14 024) | (11 997) | (14 024) | (11 997) |
| Remboursement de capital | (721) | (10 840) | (721) | (10 840) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (28 053) | (30 290) | (28 053) | (30 290) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 20 793 | 48 009 | 20 793 | 48 009 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (107 915) | (54 957) | (107 915) | (54 957) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (87 122) | (6 948) | (87 122) | (6 948) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (90 770) | (201 118) | (90 770) | (201 118) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 499 639 | 590 409 | 499 639 | 590 409 |

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

FNB de FPI canadiennes 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 24 405 | (163 880) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (15 848) | (8 140) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 5 015 | 179 028 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 130 | (186) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 181 | 262 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 81 341 | 87 419 |
| Achat de placements et de dérivés | (72 035) | (70 723) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (201) | 1 095 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (67) | (105) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (4) | (6) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (61) | (4) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 22 856 | 24 760 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (28 053) | (30 291) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 913 | 1 487 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (4 182) | (1 649) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (31 322) | (30 453) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (130) | 186 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (8 466) | (5 693) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 16 783 | 22 290 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 8 187 | 16 783 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 907 | 273 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 17 660 | 12 841 |
| 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 FPI canadiennes 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 |
|--------|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| | | IMMOBILIER | | | |
| | 664 179 | FPI Allied Properties | 25 802 276 | 13 403 132 | |
| | 473 636 | American Hotel Income Properties REIT LP | 1 716 482 | 407 327 | |
| USD | 29 569 | American Tower Corp. | 8 044 345 | 8 458 266 | |
| | 345 620 | Boardwalk REIT | 16 644 246 | 24 656 531 | |
| USD | 695 121 | BSR REIT | 9 865 822 | 10 923 891 | |
| | 463 873 | FPI d'immeubles résidentiels canadien | 19 732 924 | 22 637 002 | |
| | 1 532 657 | FPI Propriétés de Choix | 20 586 211 | 21 380 565 | |
| USD | 38 265 | Colliers International Group Inc. | 5 049 250 | 6 414 948 | |
| | 1 365 818 | FPI Crombie | 20 002 975 | 18 848 288 | |
| | 1 091 483 | FPI CT | 15 690 910 | 15 990 226 | |
| | 2 001 368 | FPI industriel Dream | 19 330 594 | 27 939 097 | |
| | 298 470 | FPI de bureaux Dream | 5 076 597 | 3 127 966 | |
| USD | 7 422 | Equinix Inc. | 6 936 960 | 7 920 625 | |
| | 2 838 057 | European Residential REIT | 12 001 989 | 7 322 187 | |
| | 1 543 823 | FPI First Capital | 27 922 586 | 23 682 245 | |
| USD | 830 254 | Flagship Communities REIT | 16 136 216 | 17 547 043 | |
| | 321 387 | FPI Granite | 21 671 399 | 24 515 400 | |
| | 1 374 381 | FPI H&R | 19 619 649 | 13 606 372 | |
| | 1 898 749 | InterRent REIT | 20 584 221 | 25 120 449 | |
| | 1 413 732 | Killam Apartment REIT | 20 983 729 | 25 390 627 | |
| | 1 377 449 | Minto Apartment REIT | 25 948 424 | 22 287 125 | |
| | 1 030 796 | Morguard North American Residential REIT | 13 423 076 | 15 224 857 | |
| | 345 791 | NexLiving Communities Inc. | 1 256 193 | 618 966 | |
| | 125 617 | Nexus Industrial REIT | 1 322 156 | 1 016 242 | |
| | 774 915 | Northwest Healthcare Properties REIT | 8 952 444 | 3 998 561 | |
| | 1 075 616 | Primaris REIT, série A | 16 739 757 | 14 843 501 | |
| USD | 51 975 | Prologis Inc. | 6 090 056 | 9 180 301 | |
| | 1 121 398 | FPI RioCan | 25 842 754 | 20 880 431 | |
| USD | 14 165 | SBA Communications Corp. | 5 043 569 | 4 761 592 | |
| | 2 554 292 | StorageVault Canada Inc. | 8 013 941 | 13 358 947 | |
| USD | 30 107 | Sun Communities Inc. | 5 669 554 | 5 331 737 | |
| | 2 014 836 | Tricon Residential Inc. | 21 390 086 | 24 298 922 | |
| | | | 453 091 391 | 455 093 369 | 91,1 |
| | | SOINS DE SANTÉ | | | |
| | 2 179 596 | Chartwell, résidences pour retraités | 22 726 869 | 25 544 865 | |
| | 583 686 | Sienna Senior Living Inc. | 9 523 585 | 6 706 552 | |
| | | | 32 250 454 | 32 251 417 | 6,5 |
| | | SERVICES FINANCIERS | | | |
| | 76 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 3 437 | 4 045 | |
| | 310 | Brookfield Corp., catégorie A | 13 172 | 16 476 | |
| | | | 16 609 | 20 521 | 0,0 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 485 358 454 | 487 365 307 | 97,6 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (928 840) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 484 429 614 | 487 365 307 | 97,6 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 2 117 636 | 0,4 |
| | | Total du portefeuille de placements | 484 429 614 | 489 482 943 | 98,0 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 10 156 352 | 2,0 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 499 639 295 | 100,0 |

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 de FPI canadiennes 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) (\$) |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------|---------------|-----------|------------------|-------------------------------|
| Banque de Montréal | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 5 703 336 | USD | 4 203 923 | 1,36 | 134 147 |
| Banque de Montréal | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 1 522 237 | USD | 1 108 065 | 1,37 | 54 895 |
| Banque de Montréal | #N/A | 13 mars 2024 | USD | 2 201 000 | CAD | 2 932 569 | 0,75 | (18 960) |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 7 306 062 | USD | 5 334 333 | 1,37 | 239 352 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 3 043 853 | USD | 2 216 129 | 1,37 | 109 170 |
| Citibank N.A., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 888 964 | USD | 2 097 366 | 1,38 | 111 551 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 7 304 233 | USD | 5 334 333 | 1,37 | 237 522 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 887 645 | USD | 2 097 366 | 1,38 | 110 232 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 6 689 084 | USD | 4 887 627 | 1,37 | 214 151 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 1 681 908 | USD | 1 239 258 | 1,36 | 40 834 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 13 mars 2024 | CAD | 2 312 384 | USD | 1 704 375 | 1,36 | 56 190 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 6 685 589 | USD | 4 887 627 | 1,37 | 210 657 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 542 620 | USD | 1 846 774 | 1,38 | 97 050 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 3 592 267 | USD | 2 685 000 | 1,34 | 36 686 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 2 543 525 | USD | 1 846 774 | 1,38 | 97 955 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 1 522 554 | USD | 1 108 065 | 1,37 | 55 212 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 13 mars 2024 | CAD | 2 230 645 | USD | 1 631 579 | 1,37 | 70 817 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | CAD | 5 702 437 | USD | 4 203 923 | 1,36 | 133 248 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 2 523 493 | USD | 1 846 774 | 1,37 | 77 923 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 2 374 367 | USD | 1 756 000 | 1,35 | 49 004 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 2 117 636 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB de FPI canadiennes 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 | 2 137 | (19) | - | 2 118 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 2 137 | (19) | - | 2 118 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (19) | 19 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (19) | 19 | - | - |

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 | 506 | (215) | - | 291 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 506 | (215) | - | 291 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (512) | 215 | - | (297) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (512) | 215 | - | (297) |

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

FNB de FPI canadiennes 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 | 176 | 242 |
| Paielements indirects† | 67 | 74 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 36 696 068 | 37 296 068 |
| Parts rachetables émises | 1 250 000 | 2 600 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (6 850 000) | (3 200 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 31 096 068 | 36 696 068 |

†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 FPI canadiennes 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 (%) : |
|------------------|--|--|
| Parts ordinaires | 0,750 | 0,04 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|---------|
| Titres prêtés | 20 053 | 122 500 |
| Garanties (hors trésorerie) | 21 060 | 128 731 |

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 | 77 | 226 |
| Charges | (25) | (81) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 52 | 145 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 32,5 | 35,9 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de FPI canadiennes 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 (%) |
|-------------------------------|---------------|
| Actions - Immobilier | 91,4 |
| Actions - Soins de santé | 4,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 3,1 |
| Actions - Services financiers | 1,0 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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 canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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 48 737 000 \$ (57 205 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 78 561 | (66 007) | 12 554 | 2,5 |
| Total | 78 561 | (66 007) | 12 554 | 2,5 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 107 593 | (88 354) | 19 239 | 3,3 |
| Total | 107 593 | (88 354) | 19 239 | 3,3 |

~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 1 255 000 \$ (1 924 000 \$ 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.

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

FNB de FPI canadiennes 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 | 487 365 | - | - | 487 365 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 2 118 | - | 2 118 |
| Total | 487 365 | 2 118 | - | 489 483 |

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 | 572 052 | - | - | 572 052 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (6) | - | (6) |
| Total | 572 052 | (6) | - | 572 046 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 051 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | - |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | 8 |
| Intérêts à recevoir | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - |
| | 2 059 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| Placements vendus à découvert | - |
| Découvert bancaire | 9 |
| 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 | - |
| 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 050 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 050 | 20,50 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 31 |
| 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 | (28) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 108 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 111 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (1) |
| Total des revenus | 110 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Total des charges | 3 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 107 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 107 | 1,57 | 68 610 |

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 107 | 107 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (27) | (27) |
| Profits nets réalisés | (2) | (2) |
| Remboursement de capital | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (29) | (29) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 3 923 | 3 923 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 6 | 6 |
| Rachat de parts rachetables | (1 957) | (1 957) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 972 | 1 972 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 050 | 2 050 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 050 | 2 050 |

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 107 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 28 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (108) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 21 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 034) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (8) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (994) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (23) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 017 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (9) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 985 |
| 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 | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | (9) |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 23 |
| 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 répartition de l'actif prudent CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 6 154 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 119 227 | 127 142 | |
| | 5 460 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 111 311 | 121 157 | |
| | 45 516 | FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 1 214 691 | 1 284 462 | |
| USD | 1 094 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 95 913 | 101 980 | |
| USD | 588 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 38 027 | 39 408 | |
| | 17 536 | Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 363 784 | 377 199 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 942 953 | 2 051 348 | 100,1 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (98) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 1 942 855 | 2 051 348 | 100,1 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | (1 270) | (0,1) |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 050 078 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|---|---|---|---|
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 143 190 | 377 | 0,3 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 121 | 0,1 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 127 | 0,1 |
| iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF | 7 003 863 | 1 285 | - |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 102 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 39 | - |

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 200 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | (100 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif prudent 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 127 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 121 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 62,7 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 18,4 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 6,2 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 5,9 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 5,0 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 1,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,1) |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 205 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume 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 | 143 | - | 143 | 7,0 |
| Total | 143 | - | 143 | 7,0 |

~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 14 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 051 | - | - | 2 051 |
| Total | 2 051 | - | - | 2 051 |

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

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

FNB alpha Marchés émergents 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 92 900 | 67 144 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 2 063 | 2 113 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | 521 | 544 |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | - |
| Dividendes à recevoir | 199 | 117 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 52 | 34 |
| | 95 735 | 69 952 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 31 | 11 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 68 | 50 |
| Frais d'administration à payer | 13 | 10 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | 150 | 1 609 |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 96 | 75 |
| | 358 | 1 755 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 95 377 | 68 197 |

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 | 94 189 | 67 097 | 17,77 | 16,17 | 5 300 000 | 4 150 000 |
| Série FNB couverte en \$ US | 1 188 | 1 100 | 17,93* | 16,25* | 50 000 | 50 000 |

*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 alpha Marchés émergents 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 3 056 | 1 668 |
| Intérêts aux fins des distributions | 28 | - |
| 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 | (1 666) | (7 886) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 9 507 | 1 033 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 10 925 | (5 185) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 7 | 5 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (104) | (102) |
| Rabais sur frais | 552 | 361 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 456 | 264 |
| Total des revenus | 11 381 | (4 921) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 739 | 393 |
| Frais d'administration (note 5) | 147 | 77 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 315 | 281 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Charge d'intérêts | 10 | 3 |
| Retenues d'impôts | 256 | 143 |
| Taxe de vente harmonisée | 32 | 18 |
| Autres frais | 4 | 1 |
| Total des charges | 1 504 | 917 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 9 877 | (5 838) |

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 | 9 770 | (5 551) | 1,94 | (2,07) | 5 029 863 | 2 686 027 |
| Série FNB couverte en | | | | | | |
| \$ US | 107 | (287) | 2,11 | (3,82) | 50 548 | 75 205 |

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

FNB alpha Marchés émergents 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 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 67 097 | 40 908 | 1 100 | 1 233 | 68 197 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 9 770 | (5 551) | 107 | (287) | 9 877 | (5 838) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (2 278) | (1 258) | (22) | (18) | (2 300) | (1 276) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (67) | - | - | - | (67) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (2 345) | (1 258) | (22) | (18) | (2 367) | (1 276) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 29 949 | 37 522 | 3 459 | 4 385 | 33 408 | 41 907 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 296 | - | 3 | - | 299 |
| Rachat de parts rachetables | (10 282) | (4 820) | (3 456) | (4 216) | (13 738) | (9 036) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 19 667 | 32 998 | 3 | 172 | 19 670 | 33 170 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 27 092 | 26 189 | 88 | (133) | 27 180 | 26 056 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 94 189 | 67 097 | 1 188 | 1 100 | 95 377 | 68 197 |

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

FNB alpha Marchés émergents 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 9 877 | (5 838) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 1 666 | 7 886 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (9 507) | (1 033) |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | 5 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 315 | 281 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 72 417 | 44 426 |
| Achat de placements et de dérivés | (92 064) | (75 628) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (82) | (90) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 18 | 20 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | 4 | 4 |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 3 | 26 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (17 352) | (29 941) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (2 367) | (976) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 33 408 | 41 906 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (13 738) | (9 035) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 17 303 | 31 895 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | (5) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (49) | 1 954 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 2 113 | 164 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 063 | 2 113 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 28 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 719 | 1 435 |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | (10) | (3) |
| 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 alpha Marchés émergents 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 |
|---------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| CHINE | | | | | |
| HKD | 134 178 | Alibaba Group Holding Ltd. | 2 246 187 | 1 721 344 | |
| USD | 3 016 | Baidu Inc., CAAE | 451 597 | 475 925 | |
| HKD | 22 811 | BYD Co., Ltd., catégorie H | 925 068 | 829 915 | |
| HKD | 664 705 | Huaneng Power International Inc., catégorie H | 466 348 | 466 975 | |
| CNY | 2 034 600 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. | 1 953 977 | 1 817 014 | |
| CNY | 5 743 | Kweichow Moutai Co., Ltd. | 1 920 910 | 1 851 957 | |
| HKD | 41 017 | Meituan, catégorie B | 1 083 749 | 570 049 | |
| USD | 25 776 | MINISO Group Holding Ltd., CAAE | 654 091 | 696 752 | |
| USD | 7 543 | NetEase Inc., CAAE | 920 329 | 931 120 | |
| USD | 7 655 | PDDHoldings Inc., CAAE | 901 891 | 1 484 060 | |
| CNY | 370 569 | SANY Heavy Industry Co., Ltd. | 1 141 165 | 953 354 | |
| HKD | 98 233 | Tencent Holdings Ltd. | 5 892 471 | 4 894 160 | |
| USD | 12 526 | Trip.com Group Ltd., CAAE | 506 437 | 597 679 | |
| CNY | 24 700 | Will Semiconductor Ltd. | 473 844 | 492 440 | |
| HKD | 179 703 | Xiaomi Corp., catégorie B | 474 525 | 475 713 | |
| | | | 20 012 589 | 18 258 457 | 19,1 |
| INDE | | | | | |
| INR | 78 372 | Axis Bank Ltd. | 1 185 728 | 1 375 618 | |
| INR | 60 738 | HDFC Bank Ltd. | 1 471 979 | 1 653 116 | |
| INR | 21 975 | Hindustan Unilever Ltd. | 909 753 | 932 164 | |
| INR | 76 886 | ICICI Bank Ltd. | 1 119 110 | 1 220 128 | |
| INR | 50 681 | Infosys Ltd. | 1 076 744 | 1 245 146 | |
| INR | 53 703 | Jio Services Financiers Ltée | 224 695 | 199 204 | |
| INR | 61 297 | Larsen & Toubro Ltd. | 2 300 084 | 3 441 586 | |
| INR | 6 115 | Maruti Suzuki India Ltd. | 905 426 | 1 003 160 | |
| INR | 56 494 | Reliance Industries Ltd. | 2 332 543 | 2 325 367 | |
| INR | 26 868 | Shriram Transport Finance Co., Ltd. | 747 677 | 878 466 | |
| INR | 26 443 | Titan Co., Ltd. | 1 154 727 | 1 547 599 | |
| | | | 13 428 466 | 15 821 554 | 16,6 |
| TAÏWAN | | | | | |
| TWD | 8 966 | Alchip Technologies Ltd. | 465 153 | 1 267 764 | |
| TWD | 52 901 | Elite Material Co., Ltd. | 495 199 | 872 480 | |
| TWD | 21 369 | LOTES Co., Ltd. | 742 806 | 987 180 | |
| TWD | 23 834 | MediaTek Inc. | 926 628 | 1 044 459 | |
| USD | 59 958 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE | 7 429 084 | 8 262 524 | |
| | | | 10 058 870 | 12 434 407 | 13,0 |
| MEXIQUE | | | | | |
| MXN | 223 493 | Fomento Económico Mexicano SAB de CV | 2 630 982 | 3 862 142 | |
| MXN | 381 864 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 3 865 903 | 5 098 328 | |
| MXN | 271 682 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V | 1 353 545 | 1 513 447 | |
| | | | 7 850 430 | 10 473 917 | 11,0 |
| CORÉE DU SUD | | | | | |
| KRW | 3 931 | Amorepacific Corp. | 528 239 | 586 437 | |
| KRW | 10 642 | Kia Corp. | 954 340 | 1 094 897 | |
| KRW | 77 066 | Samsung Electronics Co., Ltd. | 5 311 811 | 6 224 186 | |
| KRW | 16 275 | SK Hynix Inc. | 1 987 281 | 2 369 341 | |
| | | | 8 781 671 | 10 274 861 | 10,8 |
| BRÉSIL | | | | | |
| BRL | 55 269 | Banco do Brasil SA | 597 569 | 835 070 | |
| BRL | 421 045 | CCR SA | 1 443 538 | 1 628 603 | |
| BRL | 105 245 | Itaú Unibanco Holding SA, privilégiées | 958 120 | 975 231 | |
| USD | 1 077 | MercadoLibre Inc. | 1 536 881 | 2 242 712 | |
| USD | 101 415 | Petróleo Brasileiro SA, CAAE | 1 727 013 | 2 146 048 | |
| USD | 58 315 | Vale SA, CAAE | 1 153 925 | 1 225 507 | |
| | | | 7 417 046 | 9 053 171 | 9,5 |

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 alpha Marchés émergents 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 |
|--------------------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| INDONÉSIE | | | | | |
| IDR | 1 165 968 | PT Bank Central Asia TBK | 932 013 | 943 215 | |
| IDR | 4 603 422 | PT Bank Mandiri (Persero) TBK | 2 231 119 | 2 396 803 | |
| IDR | 991 365 | PT Indofood CBP Sukses Makmur TBK | 995 950 | 902 215 | |
| IDR | 5 905 335 | PT Telkom Indonesia (Persero) TBK | 2 098 119 | 2 007 418 | |
| | | | 6 257 201 | 6 249 651 | 6,6 |
| HONG KONG | | | | | |
| HKD | 113 739 | AIA Group Ltd. | 1 515 026 | 1 313 416 | |
| HKD | 44 379 | ASMPT Ltd. | 575 943 | 561 046 | |
| HKD | 23 772 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 1 349 293 | 1 081 098 | |
| | | | 3 440 262 | 2 955 560 | 3,1 |
| SINGAPOUR | | | | | |
| SGD | 825 147 | Singapore Telecommunications Ltd. | 2 083 639 | 2 046 298 | 2,1 |
| THAÏLANDE | | | | | |
| THB | 151 342 | Bumrungrad Hospital PCL | 1 219 045 | 1 304 297 | 1,4 |
| R.-U. | | | | | |
| GBP | 24 866 | Shell PLC | 1 142 726 | 1 079 980 | 1,1 |
| É.-U. | | | | | |
| USD | 17 065 | Freeport-McMoRan Inc. | 954 471 | 962 592 | 1,0 |
| PHILIPPINES | | | | | |
| PHP | 302 293 | BDO Unibank Inc. | 1 038 974 | 943 968 | 1,0 |
| CHILI | | | | | |
| USD | 6 886 | Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE | 761 393 | 549 465 | 0,6 |
| CANADA | | | | | |
| | 38 246 | Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A | 471 363 | 491 461 | 0,5 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 84 918 146 | 92 899 639 | 97,4 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (142 756) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 84 775 390 | 92 899 639 | 97,4 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | (30 727) | 0,0 |
| | | Total du portefeuille de placements | 84 775 390 | 92 868 912 | 97,4 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 2 508 186 | 2,6 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 95 377 098 | 100,0 |

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 alpha Marchés émergents 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+ | 12 janvier 2024 | CAD | 5 311 | USD | 3 975 | 1,34 | 45 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | CAD | 15 310 | USD | 11 562 | 1,32 | (7) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 16 722 | CAD | 22 166 | 0,75 | (11) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 10 306 | CAD | 13 789 | 0,75 | (134) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 884 397 | CAD | 1 202 337 | 0,74 | (30 620) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | (30 727) |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB alpha Marchés émergents 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 | - | - | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (31) | - | - | (31) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (31) | - | - | (31) |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (11) | - | - | (11) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (11) | - | - | (11) |

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

FNB alpha Marchés émergents 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 | 301 | 214 |
| Paielements indirects† | 115 | 65 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 4 150 000 | 2 100 000 | 50 000 | 50 000 |
| Parts rachetables émises | 1 750 000 | 2 350 000 | 150 000 | 200 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (600 000) | (300 000) | (150 000) | (200 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 5 300 000 | 4 150 000 | 50 000 | 50 000 |

†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 alpha Marchés émergents 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 | 0,850 | 0,17 |
| Série FNB couverte en \$ US | 0,850 | 0,17 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 494 | 701 |
| Garanties (hors trésorerie) | 519 | 736 |

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 | 10 | 8 |
| Charges | (3) | (3) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 7 | 5 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 33,2 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 9 525 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB alpha Marchés émergents 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - Chine | 31,8 |
| Actions - Mexique | 11,5 |
| Actions - Taïwan | 11,3 |
| Actions - Inde | 11,2 |
| Actions - Corée du Sud | 6,6 |
| Actions - Hong Kong | 5,6 |
| Actions - R.-U. | 5,1 |
| Actions - Brésil | 4,3 |
| Actions - Indonésie | 3,3 |
| Actions - Singapour | 2,0 |
| Actions - Thaïlande | 1,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | 1,6 |
| Actions - République tchèque | 1,3 |
| Actions - Canada | 1,2 |
| Actions - É.-U. | 1,0 |
| Actions - Afrique du Sud | 0,6 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

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

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 2022

| Risque de crédit ^{^*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| Aucune | 2,3 |
| Total | 2,3 |

[^]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.

Autre risque de prix

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

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 9 290 000 \$ (6 714 000 \$ 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 alpha Marchés émergents 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 | 20 125 | 1 187 | 21 312 | 22,3 |
| Roupie indienne | 15 912 | - | 15 912 | 16,7 |
| Dollar de Hong Kong | 12 109 | - | 12 109 | 12,7 |
| Peso mexicain | 11 167 | - | 11 167 | 11,7 |
| Won coréen | 10 354 | - | 10 354 | 10,9 |
| Roupie indonésienne | 6 151 | - | 6 151 | 6,4 |
| Renminbi chinois | 5 283 | - | 5 283 | 5,5 |
| Dollar taïwanais | 4 237 | - | 4 237 | 4,4 |
| Réal brésilien | 3 498 | - | 3 498 | 3,7 |
| Dollar de Singapour | 2 145 | - | 2 145 | 2,2 |
| Baht thaïlandais | 1 311 | - | 1 311 | 1,4 |
| Livre sterling | 1 091 | - | 1 091 | 1,1 |
| Peso philippin | 952 | - | 952 | 1,0 |
| Total | 94 335 | 1 187 | 95 522 | 100,0 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|---------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar de Hong Kong | 16 429 | - | 16 429 | 24,1 |
| Dollar américain | 14 866 | 1 106 | 15 972 | 23,4 |
| Peso mexicain | 7 290 | - | 7 290 | 10,7 |
| Roupie indienne | 6 773 | - | 6 773 | 9,9 |
| Won coréen | 4 396 | - | 4 396 | 6,4 |
| Renminbi chinois | 4 287 | - | 4 287 | 6,3 |
| Dollar taïwanais | 3 421 | - | 3 421 | 5,0 |
| Livre sterling | 2 517 | - | 2 517 | 3,7 |
| Roupie indonésienne | 2 252 | - | 2 252 | 3,3 |
| Réal brésilien | 1 800 | - | 1 800 | 2,6 |
| Dollar de Singapour | 1 389 | - | 1 389 | 2,0 |
| Baht thaïlandais | 1 109 | - | 1 109 | 1,6 |
| Couronne tchèque | 891 | - | 891 | 1,3 |
| Rand sud-africain | 425 | - | 425 | 0,6 |
| Euro | 48 | - | 48 | 0,1 |
| Peso chilien | 7 | - | 7 | 0,0 |
| Total | 67 900 | 1 106 | 69 006 | 101,0 |

~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 9 552 000 \$ (6 901 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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.

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 | 92 900 | - | - | 92 900 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (31) | - | (31) |
| Total | 92 900 | (31) | - | 92 869 |

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 | 67 144 | - | - | 67 144 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (11) | - | (11) |
| Total | 67 144 | (11) | - | 67 133 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 364 216 | 534 011 |
| Placements donnés en garantie | 100 887 | - |
| Trésorerie | 2 774 | 4 413 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 2 954 | 556 |
| 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 | 2 676 | 2 624 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 145 | 156 |
| | 473 652 | 541 760 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 8 | 100 |
| Swaps, options sur swaps et options | 2 748 | 5 107 |
| Frais de gestion à payer | 263 | 298 |
| 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 | 18 | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 215 | 224 |
| | 3 252 | 5 729 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 470 400 | 536 031 |

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 couvertes | 236 155 | 325 602 | 6,06 | 6,21 | 38 977 939 | 52 427 939 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 2 928 | 2 261 | 11,05* | 11,13* | 200 000 | 150 000 |
| Parts ordinaires non couvertes | 231 317 | 208 168 | 7,67 | 7,91 | 30 177 693 | 26 327 693 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains.

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 30 069 | 43 730 |
| Intérêts aux fins des distributions | 146 | 60 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 19 106 | 21 382 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 43 730 | 97 378 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (53 729) | 42 836 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 39 322 | 205 386 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 65 | 67 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (38) | 870 |
| Rabais sur frais | 1 739 | 2 135 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 1 767 | 3 072 |
| Total des revenus | 41 089 | 208 458 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 3 370 | 3 485 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 794 | 1 026 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 3 269 | 3 752 |
| Taxe de vente harmonisée | 157 | 130 |
| Total des charges | 7 591 | 8 394 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 33 498 | 200 064 |

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 couvertes | 20 606 | 84 287 | 0,42 | 1,91 | 48 753 829 | 44 036 569 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 77 | 355 | 0,50 | 3,16 | 153 288 | 112 709 |
| Parts ordinaires non couvertes | 12 815 | 115 422 | 0,45 | 3,20 | 28 489 611 | 36 123 912 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|-----------|-------------------------------------|---------|--------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 325 602 | 166 990 | 2 261 | - | 208 168 | 219 280 | 536 031 | 386 270 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 20 606 | 84 287 | 77 | 355 | 12 815 | 115 422 | 33 498 | 200 064 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | | | |
| Revenu net de placement | (13 013) | (22 586) | (125) | (126) | (13 501) | (13 891) | (26 639) | (36 603) |
| Profits nets réalisés | (16 445) | (21 966) | (198) | (159) | (20 481) | (32 299) | (37 124) | (54 424) |
| Remboursement de capital | (540) | (69) | (48) | - | (267) | - | (855) | (69) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (29 998) | (44 621) | (371) | (285) | (34 249) | (46 190) | (64 618) | (91 096) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 117 113 | 238 693 | 5 919 | 3 370 | 113 544 | 111 292 | 236 576 | 353 355 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 4 698 | 11 705 | 189 | 183 | 13 636 | 19 906 | 18 523 | 31 794 |
| Rachat de parts rachetables | (201 866) | (131 452) | (5 147) | (1 362) | (82 597) | (211 542) | (289 610) | (344 356) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (80 055) | 118 946 | 961 | 2 191 | 44 583 | (80 344) | (34 511) | 40 793 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (89 447) | 158 612 | 667 | 2 261 | 23 149 | (11 112) | (65 631) | 149 761 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 236 155 | 325 602 | 2 928 | 2 261 | 231 317 | 208 168 | 470 400 | 536 031 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 33 498 | 200 064 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (43 730) | (97 378) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 53 729 | (42 836) |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 64 | (16) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 794 | 1 026 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 230 754 | 383 302 |
| Achat de placements et de dérivés | (230 546) | (344 513) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (52) | (1 967) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (35) | 83 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 3 | 39 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 44 479 | 97 804 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (46 097) | (59 303) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 655 | 6 264 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 612) | (41 149) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (46 054) | (94 188) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (64) | 16 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (1 575) | 3 616 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 4 413 | 781 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 774 | 4 413 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 146 | 60 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 26 748 | 38 012 |
| 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 de l'énergie 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 |
|---|--|---------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| É.-U. | | | | | |
| USD | 154 430 | Chevron Corp. | 32 465 186 | 30 522 234 | |
| USD | 201 306 | ConocoPhillips Co. | 26 806 335 | 30 960 571 | |
| USD | 192 101 | EOG Resources Inc. | 30 017 455 | 30 787 028 | |
| USD | 227 853 | Exxon Mobil Corp. | 30 728 512 | 30 185 624 | |
| USD | 159 689 | Hess Corp. | 30 628 988 | 30 503 666 | |
| USD | 394 638 | Occidental Petroleum Corp. | 26 764 761 | 31 223 259 | |
| USD | 101 284 | Pioneer Natural Resources Co. | 27 533 559 | 30 180 328 | |
| | | | 204 944 796 | 214 362 710 | 45,6 |
| CANADA | | | | | |
| | 364 000 | Canadian Natural Resources Ltd. | 27 741 780 | 31 598 840 | |
| | 738 790 | Suncor Énergie Inc. | 28 622 823 | 31 361 636 | |
| | | | 56 364 603 | 62 960 476 | 13,4 |
| R.-U. | | | | | |
| USD | 657 837 | BP PLC, CAAE | 30 498 578 | 30 857 009 | |
| USD | 355 575 | Shell PLC, CAAE | 26 867 059 | 31 001 976 | |
| | | | 57 365 637 | 61 858 985 | 13,2 |
| BRESIL | | | | | |
| USD | 1 530 812 | Petróleo Brasileiro SA, CAAE | 25 682 077 | 32 393 587 | 6,9 |
| ITALIE | | | | | |
| USD | 710 007 | Eni SPA, CAAE | 26 047 278 | 31 996 430 | 6,8 |
| NORVÈGE | | | | | |
| USD | 744 357 | Equinor ASA, CAAE | 28 945 384 | 31 206 856 | 6,6 |
| FRANCE | | | | | |
| USD | 339 640 | TotalEnergies SE, CAAE | 26 910 135 | 30 323 694 | 6,4 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 426 259 910 | 465 102 738 | 98,9 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (553 125) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 425 706 785 | 465 102 738 | 98,9 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 2 945 503 | 0,6 |
| Position(s) vendeur sur option(s) | | | | (2 748 080) | (0,6) |
| Total du portefeuille de placements | | | 425 706 785 | 465 300 161 | 98,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 5 100 248 | 1,1 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 470 400 409 | 100,0 |

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 | 199 873 680 | USD | 148 683 158 | 1,34 | 2 915 677 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 4 773 761 | USD | 3 582 116 | 1,33 | 28 594 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 263 766 | USD | 196 951 | 1,34 | 2 869 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 263 282 | USD | 197 019 | 1,34 | 2 294 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 598 540 | CAD | 790 316 | 0,76 | 2 560 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 803 757 | CAD | 1 063 005 | 0,76 | 1 719 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 8 051 | CAD | 10 632 | 0,76 | 33 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 198 072 | CAD | 262 551 | 0,75 | (169) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 73 356 | CAD | 97 391 | 0,75 | (217) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 196 631 | CAD | 261 057 | 0,75 | (583) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 4 559 600 | CAD | 6 043 057 | 0,75 | (3 033) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 215 509 | CAD | 289 722 | 0,74 | (4 241) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 2 945 503 |

*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 de l'énergie 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 | | Prime payée (reçue) (\$) | Juste du contrat (\$) |
|---|--|----------------------|---------------------------------|--------------------|--------|--------------------------------|-----------------------------|
| | | | | (\$) | Devise | | |
| (1 651) | BP PLC, CAAE, (option d'achat) – 35,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 35,00 | USD | (209 857) | (214 390) |
| | Canadian Natural Resources Ltd., (option d'achat) – | | | | | | |
| (913) | 86,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 86,00 | CAD | (183 203) | (227 794) |
| (388) | Chevron Corp., (option d'achat) – 150,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 150,00 | USD | (184 777) | (137 784) |
| (505) | ConocoPhillips Co., (option d'achat) – 115,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 115,00 | USD | (224 327) | (217 474) |
| (1 782) | Eni SPA, CAAE, (option d'achat) – 32,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 32,50 | USD | (140 673) | (495 859) |
| (482) | EOG Resources Inc., (option d'achat) – 121,70 | 19 janvier 2024 | 100 | 121,70 | USD | (183 800) | (148 492) |
| (1 868) | Equinor ASA, CAAE, (option d'achat) – 32,49 | 19 janvier 2024 | 100 | 32,49 | USD | (87 478) | (92 820) |
| (571) | Exxon Mobil Corp., (option d'achat) – 105,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 105,00 | USD | (93 971) | (42 370) |
| (400) | Hess Corp., (option d'achat) – 145,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 145,00 | USD | (222 106) | (235 859) |
| (990) | Occidental Petroleum Corp., (option d'achat) – 60,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 60,00 | USD | (143 058) | (156 760) |
| (3 842) | Petroleo Brasileiro SA, CAAE, (option d'achat) – 16,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 16,00 | USD | (102 811) | (223 997) |
| | Pioneer Natural Resources Co., (option d'achat) – | | | | | | |
| (254) | 230,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 230,00 | USD | (151 913) | (84 141) |
| (892) | Shell PLC, CAAE, (option d'achat) – 65,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 65,00 | USD | (153 960) | (200 931) |
| (1 854) | Suncor Énergie Inc., (option d'achat) – 42,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 42,00 | CAD | (207 407) | (229 896) |
| (852) | TotalEnergies SE, CAAE, (option d'achat) – 70,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 70,00 | USD | (52 438) | (39 513) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (2 341 779) | (2 748 080) |

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 | 2 954 | (8) | - | 2 946 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 2 954 | (8) | - | 2 946 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (8) | 8 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (8) | 8 | - | - |

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 | 556 | (100) | - | 456 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 556 | (100) | - | 456 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (100) | 100 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (100) | 100 | - | - |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 | 779 | 962 |
| Paievements indirects† | 297 | 293 |

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 couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 52 427 939 | 34 527 939 | 150 000 | - | 26 327 693 | 38 772 693 |
| Parts rachetables émises | 19 150 000 | 39 750 000 | 400 000 | 250 000 | 14 200 000 | 15 405 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (32 600 000) | (21 850 000) | (350 000) | (100 000) | (10 350 000) | (27 850 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 38 977 939 | 52 427 939 | 200 000 | 150 000 | 30 177 693 | 26 327 693 |

†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 de l'énergie 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 couvertes en \$ US | 0,650 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,650 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|--------|
| Titres prêtés | 49 428 | 18 798 |
| Garanties (hors trésorerie) | 52 096 | 19 770 |

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 | 120 | 131 |
| Charges | (55) | (64) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 65 | 67 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 45,3 | 48,6 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions - É.-U. | 46,5 |
| Actions - Canada | 13,4 |
| Actions - R.-U. | 13,2 |
| Actions - Brésil | 7,2 |
| Actions - France | 6,6 |
| Actions - Italie | 6,5 |
| Actions - Norvège | 6,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | 1,3 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,1 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 101,0 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (1,0) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (1,0) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 0,6 |
| Total | 0,6 |

^ALes 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 étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

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 46 510 000 \$ (53 401 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 405 754 | (195 702) | 210 052 | 44,7 |
| Total | 405 754 | (195 702) | 210 052 | 44,7 |

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 465 500 | (276 750) | 188 750 | 35,2 |
| Total | 465 500 | (276 750) | 188 750 | 35,2 |

~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 21 005 000 \$ (18 875 000 \$ 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 | 465 103 | - | - | 465 103 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 2 946 | - | 2 946 |
| Total | 465 103 | 2 946 | - | 468 049 |

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) | (2 748) | - | - | (2 748) |
| Total | (2 748) | - | - | (2 748) |

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 | 534 011 | - | - | 534 011 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 456 | - | 456 |
| Total | 534 011 | 456 | - | 534 467 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Option(s) | (5 107) | - | - | (5 107) |
| Total | (5 107) | - | - | (5 107) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 738 945 | 699 105 |
| Placements donnés en garantie | 17 088 | - |
| Trésorerie | 1 015 | 324 |
| Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | 607 | 444 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 9 266 | 2 357 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | - | 12 |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | 277 | 4 |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | 1 385 |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 3 984 | 3 856 |
| Rabais sur frais à recevoir | 224 | 222 |
| | 771 406 | 707 709 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 1 026 | 234 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 365 | 337 |
| Frais d'administration à payer | 20 | 18 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | 1 605 |
| Montant à payer pour le rachat de parts | 202 | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 238 | 270 |
| | 1 851 | 2 464 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 769 555 | 705 245 |

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 couvertes | 732 711 | 684 826 | 10,09 | 9,88 | 72 641 600 | 69 299 300 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 36 844 | 20 419 | 10,22* | 9,95* | 2 720 700 | 1 515 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains.

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|---|---------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 22 481 | 14 696 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | - | - |
| Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | (6) | - |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (13 877) | (46 005) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 31 735 | (22 627) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 40 333 | (53 936) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 112 | 154 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1 075) | 1 971 |
| Rabais sur frais | 2 481 | 2 804 |
| Autres revenus | 25 | - |
| Total des autres revenus | 1 543 | 4 929 |
| Total des revenus | 41 876 | (49 007) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 140 | 4 061 |
| Frais d'administration (note 5) | 225 | 220 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 8 | 15 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 172 | 142 |
| Autres frais | - | 22 |
| Total des charges | 4 546 | 4 461 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 37 330 | (53 468) |

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 couvertes | 36 708 | (52 863) | 0,50 | (0,75) | 72 788 573 | 70 351 648 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 622 | (605) | 0,25 | (0,38) | 2 409 178 | 1 591 167 |

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|-----------|-------------------------------------|----------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 684 826 | 505 568 | 20 419 | 23 550 | 705 245 | 529 118 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 36 708 | (52 863) | 622 | (605) | 37 330 | (53 468) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (19 321) | (14 030) | (795) | (310) | (20 116) | (14 340) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (478) | (3) | - | - | (478) | (3) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (19 799) | (14 033) | (795) | (310) | (20 594) | (14 343) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 317 045 | 689 198 | 27 130 | 10 545 | 344 175 | 699 743 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 325 | - | 11 | - | 336 |
| Rachat de parts rachetables | (286 069) | (443 369) | (10 532) | (12 772) | (296 601) | (456 141) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 30 976 | 246 154 | 16 598 | (2 216) | 47 574 | 243 938 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 47 885 | 179 258 | 16 425 | (3 131) | 64 310 | 176 127 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 732 711 | 684 826 | 36 844 | 20 419 | 769 555 | 705 245 |

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|--|-----------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 37 330 | (53 468) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 13 877 | 46 005 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (31 735) | 22 627 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 29 | (624) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 8 | 15 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 1 910 426 | 1 397 183 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 957 496) | (1 729 805) |
| Fluctuation de la marge de variation quotidienne | 12 | 859 |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | (163) | 87 |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | (128) | (2 329) |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 27 | 90 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | 1 | 5 |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (34) | 10 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (27 846) | (319 345) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (20 594) | (14 006) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 345 560 | 698 357 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (296 400) | (456 141) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 28 566 | 228 210 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (29) | 624 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 720 | (91 135) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 324 | 90 835 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 015 | 324 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 22 352 | 12 367 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | (6) | - |
| 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 amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|---------------------------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES | | | | | |
| USD | 3 070 000 | Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 28 février 2027 | 3 819 714 | 3 815 964 | |
| USD | 3 015 000 | Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042 | 3 522 125 | 3 078 745 | |
| USD | 11 970 000 | Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052 | 13 082 031 | 13 038 113 | |
| USD | 1 870 000 | Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033 | 2 365 961 | 2 383 376 | |
| USD | 5 310 000 | Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053 | 6 939 528 | 6 529 890 | |
| USD | 260 000 | Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033 | 333 458 | 344 836 | |
| USD | 3 000 000 | Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 août 2030 | 4 052 392 | 4 031 361 | |
| USD | 34 055 000 | Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032 | 47 571 873 | 45 961 850 | |
| USD | 9 215 000 | Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053 | 11 249 301 | 12 403 984 | |
| USD | 2 825 000 | Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 15 décembre 2026 | 3 771 928 | 3 781 869 | |
| USD | 48 990 000 | Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 30 novembre 2028 | 66 899 857 | 66 499 018 | |
| USD | 46 655 000 | Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 30 novembre 2030 | 63 798 772 | 63 674 813 | |
| USD | 25 445 000 | Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033 | 35 520 558 | 35 472 812 | |
| USD | 4 850 000 | Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 novembre 2026 | 6 664 966 | 6 531 676 | |
| USD | 200 000 | Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028 | 271 296 | 273 825 | |
| USD | 160 000 | Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2030 | 218 317 | 221 346 | |
| USD | 850 000 | Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2053 | 1 228 761 | 1 269 191 | |
| USD | 18 810 000 | Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 31 octobre 2028 | 26 236 455 | 26 044 806 | |
| USD | 2 870 000 | Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 31 octobre 2030 | 4 003 492 | 4 028 690 | |
| USD | 4 500 847 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2032 | 5 601 463 | 5 256 429 | |
| USD | 2 716 258 | Obligation du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,63 %, 15 juillet 2032 | 3 417 968 | 3 300 327 | |
| USD | 6 913 757 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,25 %, 15 avril 2028 | 9 284 953 | 8 936 199 | |
| USD | 9 229 250 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 juillet 2033 | 11 669 369 | 11 905 722 | |
| USD | 10 914 218 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,38 %, 15 octobre 2028 | 14 978 623 | 14 920 748 | |
| | | | 346 503 161 | 343 705 590 | 44,6 |
| OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES | | | | | |
| | 19 030 000 | Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026 | 17 496 199 | 17 709 059 | |
| | 32 075 000 | Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er décembre 2030 | 28 794 972 | 26 944 192 | |
| | 4 000 000 | Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026 | 3 651 806 | 3 750 835 | |
| | 7 660 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027 | 7 080 472 | 7 173 511 | |
| | 450 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030 | 384 300 | 402 118 | |
| | 13 245 000 | Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031 | 13 038 466 | 11 840 391 | |
| | 15 150 000 | Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031 | 13 362 632 | 13 450 856 | |
| | 20 565 000 | Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053 | 14 788 279 | 15 454 306 | |
| | 43 630 000 | Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032 | 39 222 114 | 40 084 528 | |
| | 21 230 000 | Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051 | 20 001 405 | 17 100 161 | |
| | 16 930 000 | Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032 | 16 019 662 | 16 141 570 | |
| | 12 660 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027 | 12 363 695 | 12 417 006 | |
| | 64 755 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033 | 59 729 200 | 62 935 544 | |
| | 4 700 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055 | 3 851 483 | 4 432 166 | |
| | 1 755 000 | Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024 | 1 727 193 | 1 731 312 | |
| | 5 015 000 | Gouvernement du Canada, 3 %, 1er octobre 2025 | 4 900 200 | 4 936 992 | |
| | 11 185 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028 | 10 847 662 | 11 224 049 | |
| | 11 995 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033 | 11 402 306 | 12 151 280 | |
| | 54 480 000 | Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028 | 54 349 824 | 55 052 442 | |
| | | | 333 011 870 | 334 932 318 | 43,5 |
| OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS | | | | | |
| | 700 000 | Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 %, 26 juillet 2024 | 689 710 | 691 492 | |
| USD | 80 000 | American Tower Corp., 1,45 %, 15 septembre 2026 | 89 690 | 96 715 | |
| USD | 700 000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,5 %, 1er juin 2030 | 844 060 | 884 692 | |
| | 375 000 | Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024 | 376 726 | 368 540 | |
| | 4 565 000 | AT&T Inc., 2,85 %, 25 mai 2024 | 4 572 866 | 4 518 291 | |
| | 440 000 | AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025 | 424 670 | 433 389 | |
| USD | 395 000 | Bank of America Corp., taux variable, 21 septembre 2036 | 467 307 | 415 556 | |
| | 1 710 000 | Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024 | 1 667 540 | 1 702 727 | |

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 amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|--------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| | | OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite) | | | |
| | 825 000 | Banque de Nouvelle-Écosse, 2,16 %, 3 février 2025 | 849 288 | 799 240 | |
| | 1 935 000 | Bell Canada, 2,7 %, 27 février 2024 | 1 897 461 | 1 926 847 | |
| | 1 455 000 | Bell Canada, 2,75 %, 29 janvier 2025 | 1 395 956 | 1 419 290 | |
| | 760 000 | Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025 | 759 901 | 746 373 | |
| USD | 215 000 | BHP Billiton Finance (USA) Ltd., 5,25 %, 8 septembre 2033 | 290 777 | 296 242 | |
| USD | 290 000 | Boeing Co. (The), 1,95 %, 1er février 2024 | 377 803 | 383 029 | |
| USD | 615 000 | BP Capital Markets PLC, convertible, taux variable, 22 juin 2025 | 798 380 | 796 990 | |
| | 630 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janvier 2027 | 628 565 | 592 129 | |
| | 1 075 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024 | 1 111 561 | 1 055 864 | |
| | 1 110 000 | FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024 | 1 081 917 | 1 096 568 | |
| | 475 000 | FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026 | 475 000 | 447 894 | |
| USD | 15 000 | Citigroup Inc., 4 %, 5 août 2024 | 19 945 | 19 664 | |
| USD | 525 000 | Citigroup Inc., taux variable, 3 novembre 2032 | 649 031 | 574 828 | |
| USD | 700 000 | Citigroup Inc., taux variable, 25 janvier 2033 | 797 715 | 793 017 | |
| USD | 1 025 000 | Comcast Corp., 3,4 %, 1er avril 2030 | 1 220 530 | 1 273 542 | |
| | 630 000 | Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028 | 630 000 | 423 675 | |
| | 830 000 | Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024 | 811 494 | 806 071 | |
| | 2 525 000 | Dollarama Inc., 5,08 %, 27 octobre 2025 | 2 502 753 | 2 545 996 | |
| | 460 000 | Dollarama Inc., 5,53 %, 26 septembre 2028 | 460 000 | 484 194 | |
| USD | 1 005 000 | Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028 | 1 280 050 | 1 275 538 | |
| | 270 000 | Gibson Energy Inc., taux variable, 12 juillet 2083 | 270 000 | 280 489 | |
| | 1 500 000 | Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 31 octobre 2025 | 1 449 240 | 1 472 303 | |
| | 425 000 | Hydro One Inc., 2,16 %, 28 février 2030 | 436 224 | 383 622 | |
| USD | 435 000 | JPMorgan Chase & Co., taux variable, 4 février 2032 | 505 476 | 469 484 | |
| USD | 220 000 | Kyndryl Holdings Inc., 2,05 %, 15 octobre 2026 | 245 945 | 265 618 | |
| | 3 545 000 | Les Compagnies Loblaw limitée, 3,92 %, 10 juin 2024 | 3 540 328 | 3 523 739 | |
| | 2 120 000 | McDonald's Corp., 3,13 %, 4 mars 2025 | 2 203 022 | 2 080 087 | |
| | 905 000 | Morgan Stanley, 3 %, 7 février 2024 | 891 506 | 902 786 | |
| USD | 400 000 | Morgan Stanley, taux variable, 22 janvier 2025 | 510 141 | 528 482 | |
| USD | 660 000 | Morgan Stanley, taux variable, 21 avril 2034 | 839 568 | 876 981 | |
| USD | 2 955 000 | Netflix Inc., 3,63 %, 15 juin 2025 | 3 839 236 | 3 845 944 | |
| | 775 000 | Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026 | 774 813 | 743 193 | |
| | 760 000 | Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janvier 2024 | 758 100 | 758 903 | |
| | 1 230 000 | Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30 septembre 2024 | 1 215 990 | 1 206 354 | |
| | 795 000 | PepsiCo Inc., 2,15 %, 6 mai 2024 | 771 357 | 786 913 | |
| | 1 655 000 | FPI RioCan, série W, 3,29 %, 12 février 2024 | 1 649 108 | 1 650 462 | |
| USD | 1 800 000 | Rogers Communications Inc., 2,95 %, 15 mars 2025 | 2 297 989 | 2 315 879 | |
| | 520 000 | Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027 | 559 408 | 507 345 | |
| | 1 725 000 | Rogers Communications Inc., 4 %, 13 mars 2024 | 1 719 239 | 1 719 892 | |
| | 2 405 000 | Rogers Communications Inc., 4,35 %, 31 janvier 2024 | 2 420 174 | 2 402 289 | |
| | 1 220 000 | Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081 | 1 220 000 | 1 163 483 | |
| | 925 000 | Rogers Communications Inc., 3,1 %, 15 avril 2025 | 884 614 | 903 501 | |
| | 1 145 000 | Banque Royale du Canada, 3,37 %, 24 mars 2025 | 1 093 200 | 1 119 926 | |
| | 420 000 | Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1er mai 2028 | 409 282 | 423 517 | |
| | 545 000 | Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080 | 545 000 | 519 092 | |
| | 1 245 000 | Saputo Inc., 2,88 %, 19 novembre 2024 | 1 198 537 | 1 219 776 | |
| | 400 000 | Suncor Energy Inc., 5,6 %, 17 novembre 2025 | 399 464 | 405 879 | |
| | 1 395 000 | TELUS Corp., 3,35 %, 1er avril 2024 | 1 369 025 | 1 387 856 | |
| | 145 000 | TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030 | 153 517 | 134 327 | |
| | 2 005 000 | Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025 | 2 018 652 | 1 938 323 | |
| USD | 660 000 | T-Mobile USA Inc., 2,25 %, 15 novembre 2031 | 676 987 | 729 328 | |
| | 590 000 | Banque Toronto-Dominion (La), 5,49 %, 8 septembre 2028 | 587 189 | 617 141 | |
| | 940 000 | Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081 | 940 000 | 712 707 | |
| | 1 205 000 | Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030 | 1 253 839 | 1 171 978 | |
| | 4 765 000 | TWDC Enterprises 18 Corp., 2,76 %, 7 octobre 2024 | 4 687 126 | 4 679 325 | |

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 amélioré d'obligations gouvernementales 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 |
|---|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite) | | | | | |
| USD | 825 000 | United Parcel Service Inc., 2,13 %, 21 mai 2024 | 824 802 | 815 563 | |
| USD | 270 000 | United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027 | 336 915 | 341 737 | |
| USD | 1 035 000 | Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030 | 1 032 628 | 925 295 | |
| USD | 1 200 000 | Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050 | 1 199 695 | 963 898 | |
| USD | 795 000 | Vidéotron ltée, 3,63 %, 15 juin 2028 | 788 906 | 741 238 | |
| USD | 1 250 000 | Walt Disney Co. (The), 3,06 %, 30 mars 2027 | 1 235 011 | 1 207 802 | |
| USD | 415 000 | Waste Management Inc., 4,88 %, 15 février 2029 | 554 375 | 563 644 | |
| USD | 1 170 000 | Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026 | 1 201 684 | 1 120 935 | |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 758 678 008 | 77 395 429 | 10,1 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | - | - | - |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 758 193 039 | 756 033 337 | 98,2 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 8 240 371 | 1,1 |
| Total du portefeuille de placements | | | 758 193 039 | 764 273 708 | 99,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 5 280 852 | 0,7 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 769 554 560 | 100,0 |

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+ | 12 janvier 2024 | CAD | 377 295 328 | USD | 277 783 950 | 1,36 | 9 266 039 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | CAD | 271 459 | USD | 204 474 | 1,33 | 556 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 204 474 | CAD | 271 459 | 0,75 | (556) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 603 223 | CAD | 800 000 | 0,75 | (805) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 493 729 | CAD | 660 240 | 0,75 | (6 110) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 899 361 | CAD | 1 200 000 | 0,75 | (8 458) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 3 721 623 | CAD | 5 000 000 | 0,74 | (69 311) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 27 178 713 | CAD | 36 949 408 | 0,74 | (940 984) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 8 240 371 |

*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 amélioré d'obligations gouvernementales 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 | 9 266 | (1 026) | - | 8 240 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 9 266 | (1 026) | - | 8 240 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (1 026) | 1 026 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (1 026) | 1 026 | - | - |

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 | 2 357 | (234) | - | 2 123 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 2 357 | (234) | - | 2 123 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (234) | 234 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (234) | 234 | - | - |

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 | - | - |
| Paielements 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 couvertes en \$ US | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 69 299 300 | 45 899 700 | 1 515 000 | 1 680 000 |
| Parts rachetables émises | 32 292 300 | 67 039 400 | 1 985 000 | 790 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (28 950 000) | (43 639 800) | (779 300) | (955 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 72 641 600 | 69 299 300 | 2 720 700 | 1 515 000 |

†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 amélioré d'obligations gouvernementales 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 (%) : |
|--|--|--|
| Parts ordinaires couvertes | 0,550 | 0,03 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 0,550 | 0,03 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|---------|---------|
| Titres prêtés | 215 872 | 187 634 |
| Garanties (hors trésorerie) | 226 808 | 197 428 |

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 | 160 | 231 |
| Charges | (48) | (77) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 112 | 154 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 33,5 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|---------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 61 445 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties | 41,6 |
| Obligations - Obligations fédérales américaines et obligations garanties | 36,2 |
| Obligations - Obligations de sociétés | 11,6 |
| Obligations - Obligations étrangères | 8,2 |
| Placement(s) à court terme | 1,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,6 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,3 |
| Obligations - Obligations provinciales et obligations garanties | 0,1 |
| 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++ | 89,4 |
| AA/Aa/A+ | 0,1 |
| A | 2,8 |
| BBB/Baa/B++ | 6,5 |
| BB/Ba/B+ | 0,6 |
| Total | 99,4 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^* | Actif net (%) |
|---------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 78,1 |
| AA/Aa/A+ | 3,0 |
| A | 3,5 |
| BBB/Baa/B++ | 13,0 |
| BB/Ba/B+ | 1,9 |
| Total | 99,5 |

[^]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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

FNB amélioré d'obligations gouvernementales 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 | 368 483 | (324 445) | 44 038 | 5,7 |
| Total | 368 483 | (324 445) | 44 038 | 5,7 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 289 147 | (274 196) | 14 951 | 2,1 |
| Total | 289 147 | (274 196) | 14 951 | 2,1 |

~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 4 404 000 \$ (1 495 000 \$ 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 35 354 | 59 939 | 212 972 | 447 768 | 756 033 |

au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 72 160 | 116 322 | 114 120 | 396 503 | 699 105 |

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 13 179 000 \$ (11 221 000 \$ 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 amélioré d'obligations gouvernementales 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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 756 033 | - | 756 033 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 8 240 | - | 8 240 |
| Total | - | 764 273 | - | 764 273 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 689 137 | - | 689 137 |
| Placement(s) à court terme | - | 9 968 | - | 9 968 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 2 123 | - | 2 123 |
| Total | - | 701 228 | - | 701 228 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 113 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 10 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | - |
| | 2 123 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 123 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 123 | 21,23 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 30 |
| 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 | 35 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 137 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 202 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (2) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (2) |
| Total des revenus | 200 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Retenues d'impôts | 3 |
| Total des charges | 6 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 194 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 194 | 2,31 | 84 081 |

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 194 | 194 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (33) | (33) |
| Profits nets réalisés | (25) | (25) |
| Remboursement de capital | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (58) | (58) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 2 979 | 2 979 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 42 | 42 |
| Rachat de parts rachetables | (1 034) | (1 034) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 987 | 1 987 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 123 | 2 123 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 123 | 2 123 |

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 194 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (35) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (137) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 27 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 029) |
| 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 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (980) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (16) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 008 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (2) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 990 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 10 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 10 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 27 |
| 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 répartition de l'actif en actions CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 33 760 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 653 930 | 697 481 | |
| | 29 314 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 591 525 | 650 478 | |
| USD | 5 924 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 524 326 | 552 219 | |
| USD | 3 170 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 205 947 | 212 457 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 975 728 | 2 112 635 | 99,5 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (107) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 1 975 621 | 2 112 635 | 99,5 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 10 280 | 0,5 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 122 915 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|--|---|---|---|
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 650 | 0,7 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 698 | 0,5 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 552 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 213 | - |

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 150 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | (50 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif en actions 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 698 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 650 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 32,9 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 30,6 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 26,0 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 10,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,5 |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 211 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023-

| Devise | Exposition aux instruments financiers (en k\$) | Dérivés (en k\$) | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|--|------------------|---------------------------|---------------|
| Dollar américain | 775 | - | 775 | 36,5 |
| Total | 775 | - | 775 | 36,5 |

-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 78 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 113 | - | - | 2 113 |
| Total | 2 113 | - | - | 2 113 |

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

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
|---|------|------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 908 | 379 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | - | 9 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 16 | - |
| 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 | - | - |
| | 924 | 388 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | - | - |
| 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 |
| | 2 | 1 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 922 | 387 |

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 | 922 | 387 | 18,44 | 7,74 | 50 000 | 50 000 |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
|---|------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 1 | 1 |
| 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 | (79) | (351) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 618 | (261) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 540 | (611) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 4 | 2 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) | 2 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 3 | 4 |
| Total des revenus | 543 | (607) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 3 | 2 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 3 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Total des charges | 7 | 6 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 536 | (613) |

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 | 536 | (613) | 10,71 | (12,26) | 50 000 | 50 000 |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 387 | - | 387 | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 536 | (613) | 536 | (613) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (1) | - | (1) | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1) | - | (1) | - |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | 1 000 | - | 1 000 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | - | - | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | - | 1 000 | - | 1 000 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 535 | 387 | 535 | 387 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 922 | 387 | 922 | 387 |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
|--|------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 536 | (613) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 79 | 351 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (618) | 261 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 3 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 530 | 382 |
| Achat de placements et de dérivés | (539) | (1 376) |
| 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 | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 1 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (8) | (991) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1) | - |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | 1 000 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (1) | 1 000 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (9) | 9 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 9 | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | - | 9 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 | 1 |
| 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 chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
|--------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| | | É.-U. | | | |
| USD | 42 | Advanced Micro Devices Inc. | 5 096 | 8 164 | |
| USD | 40 | Alphabet Inc., catégorie A | 6 293 | 7 368 | |
| USD | 8 098 | Applied Blockchain Inc. | 75 323 | 71 970 | |
| USD | 79 | Block Inc. | 8 474 | 8 057 | |
| USD | 4 934 | CleanSpark Inc. | 25 467 | 71 761 | |
| USD | 334 | Coinbase Global Inc., catégorie A | 29 773 | 76 597 | |
| | 6 597 | Galaxy Digital Holdings Ltd. | 42 424 | 68 147 | |
| USD | 16 | Goldman Sachs Group Inc. (The) | 6 774 | 8 139 | |
| USD | 11 630 | Hive Digital Technologies Ltd. | 51 816 | 69 469 | |
| USD | 4 824 | Hut 8 Corp. | 73 467 | 84 855 | |
| USD | 35 | JPMorgan Chase & Co. | 6 092 | 7 850 | |
| USD | 2 939 | Marathon Digital Holdings Inc. | 36 185 | 91 032 | |
| USD | 74 | Micron Technology Inc. | 6 733 | 8 327 | |
| USD | 15 | Microsoft Corp. | 5 900 | 7 438 | |
| USD | 80 | MicroStrategy Inc., catégorie A | 32 184 | 66 628 | |
| USD | 12 | NVIDIA Corp. | 4 369 | 7 836 | |
| USD | 93 | Paypal Holdings Inc. | 9 285 | 7 531 | |
| USD | 3 064 | Riot Blockchain Inc. | 32 041 | 62 502 | |
| USD | 472 | Robinhood Markets Inc., catégorie A | 6 227 | 7 929 | |
| USD | 681 | SoFi Technologies Inc. | 6 230 | 8 935 | |
| USD | 22 | Tesla Inc. | 7 815 | 7 208 | |
| USD | 21 | Visa Inc., catégorie A | 6 286 | 7 209 | |
| USD | 99 | Western Alliance Bancorp | 4 829 | 8 588 | |
| | | | 489 083 | 773 540 | 83,8 |
| | | CANADA | | | |
| USD | 21 304 | Bitfarms Ltd. of Canada | 33 401 | 81 746 | 8,9 |
| | | JAPON | | | |
| JPY | 94 | GMO Payment Gateway Inc. | 7 853 | 8 614 | |
| JPY | 1 339 | Rakuten Group Inc. | 7 775 | 7 865 | |
| JPY | 244 | SBI Holdings Inc. | 6 510 | 7 239 | |
| | | | 22 138 | 23 718 | 2,6 |
| | | CHINE | | | |
| HKD | 11 296 | Meitu Inc. | 3 116 | 6 867 | |
| HKD | 138 | Tencent Holdings Ltd. | 7 604 | 6 842 | |
| | | | 10 720 | 13 709 | 1,5 |
| | | CORÉE DU SUD | | | |
| USD | 4 | Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE | 6 697 | 7 901 | 0,9 |
| | | TAIWAN | | | |
| USD | 55 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE | 6 797 | 7 543 | 0,8 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 568 836 | 908 157 | 98,5 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (1 626) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 567 210 | 908 157 | 98,5 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 15 727 | 1,7 |
| | | Total du portefeuille de placements | 567 210 | 923 884 | 100,2 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | (1 683) | (0,2) |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 922 201 | 100,0 |

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 chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

| Contrepartie | Note de crédit de la contrepartie* | Date de règlement | Devises | | Taux contractuel | Profit (perte) latent(e) (\$) |
|--|------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------------|-------------------------------|
| | | | Devises achetée | Devises vendue | | |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 11 510 | HKD 66 139 | 0,17 341 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 973 | HKD 5 628 | 0,17 23 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 167 | JPY 18 136 | 0,01 (3) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 11 774 | JPY 1 270 464 | 0,01 (111) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 483 399 | USD 356 009 | 1,36 13 972 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 64 900 | USD 48 046 | 1,35 1 547 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | HKD | 71 767 | CAD 12 112 | 5,93 7 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | JPY | 1 288 600 | CAD 12 057 | 106,87 (3) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | USD | 404 056 | CAD 532 704 | 0,76 76 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 12 484 | HKD 73 970 | 0,17 (11) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 11 941 | JPY 1 271 139 | 0,01 (1) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 548 299 | USD 416 089 | 1,32 (110) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | 15 727 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 | 16 | - | - | 16 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 16 | - | - | 16 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 |
| Paielements 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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 50 000 | - |
| Parts rachetables émises | - | 50 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | - | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 50 000 | 50 000 |

†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 chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 | 0,500 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 90 | 65 |
| Garanties (hors trésorerie) | 94 | 68 |

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 | 5 | 3 |
| Charges | (1) | (1) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 4 | 2 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,4 | 38,4 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 426 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - É.-U. | 82,0 |
| Actions - Îles Caïmans | 9,6 |
| Actions - Chine | 2,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 2,3 |
| Actions - Norvège | 1,3 |
| Actions - Taïwan | 1,2 |
| Actions - Canada | 1,2 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,1) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 1,7 |
| Total | 1,7 |

^ALes 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 dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|--------|
| Indice Alerian Galaxy des actions mondiales axées sur les cryptomonnaies (couvert en \$ CA) | 90 805 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|--------|
| Indice Alerian Galaxy des actions mondiales axées sur les cryptomonnaies (couvert en \$ CA) | 37 828 |

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy (auparavant FNB Chaîne de blocs CI Galaxy)

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 | 803 | (548) | 255 | 27,7 |
| Yen japonais | 24 | (12) | 12 | 1,3 |
| Dollar de Hong Kong | 14 | (12) | 2 | 0,2 |
| Total | 841 | (572) | 269 | 29,2 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|----------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Couronne norvégienne | 7 | (7) | - | 0,0 |
| Dollar de Hong Kong | 11 | (16) | (5) | (1,3) |
| Dollar américain | 326 | (356) | (30) | (7,8) |
| Total | 344 | (379) | (35) | (9,1) |

~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 27 000 \$ (4 000 \$ 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 | 908 | - | - | 908 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 16 | - | 16 |
| Total | 908 | 16 | - | 924 |

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 | 379 | - | - | 379 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | - | - | - |
| Total | 379 | - | - | 379 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
|---|-------|------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 1 140 | 826 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 2 | 1 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 30 | - |
| 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 | 1 | - |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 1 173 | 827 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 1 | 3 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | - | - |
| 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 |
| | 3 | 4 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 170 | 823 |

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 | 1 170 | 823 | 23,39 | 16,46 | 50 000 | 50 000 |

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
|---|------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 12 | 6 |
| 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 | 62 | (58) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 285 | (121) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 359 | (173) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - | 3 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | - | 3 |
| Total des revenus | 359 | (170) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 5 | 2 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | 1 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 1 | - |
| Total des charges | 8 | 5 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 351 | (175) |

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 | 351 | (175) | 7,02 | (3,50) | 50 000 | 50 000 |

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 823 | - | 823 | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 351 | (175) | 351 | (175) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (4) | (2) | (4) | (2) |
| Profits nets réalisés | (16) | - | (16) | - |
| Remboursement de capital | - | - | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (20) | (2) | (20) | (2) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | 1 000 | - | 1 000 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 16 | - | 16 | - |
| Rachat de parts rachetables | - | - | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 16 | 1 000 | 16 | 1 000 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 347 | 823 | 347 | 823 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 170 | 823 | 1 170 | 823 |

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
|--|------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 351 | (175) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (62) | 58 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (285) | 121 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | 1 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 401 | 231 |
| Achat de placements et de dérivés | (401) | (1 234) |
| 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 | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 1 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 5 | (997) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (4) | (2) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | 1 000 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (4) | 998 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 1 | 1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 | 1 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 10 | 5 |
| 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 métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
|--------------------------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 24 | Adobe Inc. | 12 540 | 18 880 | |
| USD | 116 | Advanced Micro Devices Inc. | 13 356 | 22 547 | |
| USD | 129 | Akamai Technologies Inc. | 17 697 | 20 131 | |
| USD | 76 | Apple Inc. | 16 013 | 19 294 | |
| USD | 66 | Autodesk Inc. | 17 235 | 21 189 | |
| USD | 193 | CloudFlare Inc., catégorie A | 17 031 | 21 189 | |
| USD | 882 | Fastly Inc., catégorie A | 18 764 | 20 702 | |
| USD | 67 | Globant SA | 18 236 | 21 025 | |
| USD | 352 | Intel Corp. | 18 678 | 23 323 | |
| USD | 93 | International Business Machines Corp. | 16 220 | 20 056 | |
| HKD | 12 160 | Lenovo Group Ltd. | 14 608 | 22 423 | |
| USD | 284 | Marvell Technology Inc. | 17 253 | 22 585 | |
| USD | 5 962 | Matterport Inc. | 21 124 | 21 147 | |
| USD | 40 | Microsoft Corp. | 16 572 | 19 834 | |
| USD | 4 789 | Nokia OYJ, CAAE | 26 688 | 21 597 | |
| USD | 32 | NVIDIA Corp. | 9 041 | 20 896 | |
| USD | 91 | PTC Inc. | 13 509 | 20 994 | |
| USD | 112 | Qualcomm Inc. | 20 076 | 21 359 | |
| USD | 145 | Skyworks Solutions Inc. | 20 941 | 21 494 | |
| USD | 58 | Super Micro Computer Inc. | 8 831 | 21 740 | |
| USD | 150 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE | 18 166 | 20 570 | |
| USD | 465 | Unity Software Inc. | 27 502 | 25 073 | |
| | | | 380 081 | 468 048 | 40,0 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 108 | Alphabet Inc., catégorie A | 16 244 | 19 893 | |
| USD | 869 | AT&T Inc. | 20 293 | 19 228 | |
| USD | 1 237 | Bilibili Inc., CAAE | 28 972 | 19 851 | |
| USD | 110 | Electronic Arts Inc. | 17 510 | 19 844 | |
| HKD | 2 142 | Kuaishou Technology | 20 863 | 19 153 | |
| USD | 10 310 | Lumen Technologies Inc. | 29 901 | 24 878 | |
| USD | 461 | Match Group Inc. | 31 091 | 22 187 | |
| USD | 45 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 10 719 | 21 003 | |
| USD | 142 | NetEase Inc., CAAE | 16 188 | 17 443 | |
| JPY | 661 | Nexon Co., Ltd. | 17 539 | 15 886 | |
| USD | 372 | ROBLOX Corp., catégorie A | 15 535 | 22 427 | |
| USD | 380 | Sea Ltd., CAAE | 28 567 | 20 293 | |
| USD | 697 | SK Telecom Co., Ltd., CAAE | 19 236 | 19 668 | |
| USD | 1 006 | Snap Inc., catégorie A | 20 481 | 22 458 | |
| USD | 96 | Take-Two Interactive Software Inc. | 15 076 | 20 374 | |
| HKD | 377 | Tencent Holdings Ltd. | 20 841 | 18 691 | |
| USD | 1 835 | Tencent Music Entertainment, CAAE | 12 214 | 21 801 | |
| USD | 95 | T-Mobile US Inc. | 16 369 | 20 084 | |
| EUR | 553 | UbiSoft Entertainment SA | 25 068 | 18 615 | |
| EUR | 549 | Universal Music Group NV | 15 963 | 20 639 | |
| USD | 384 | Verizon Communications Inc. | 21 826 | 19 089 | |
| USD | 161 | Walt Disney Co. (The) | 21 514 | 19 168 | |
| USD | 436 | Warner Music Group Corp., catégorie A | 16 673 | 20 576 | |
| | | | 458 683 | 463 249 | 39,6 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 217 | Block Inc. | 22 607 | 22 133 | |
| USD | 109 | Coinbase Global Inc., catégorie A | 8 547 | 24 997 | |
| USD | 36 | Mastercard Inc., catégorie A | 17 725 | 20 246 | |
| USD | 58 | Visa Inc., catégorie A | 16 732 | 19 911 | |
| | | | 65 611 | 87 287 | 7,5 |

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 métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 |
|---|--|----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 205 | Alibaba Group Holding Ltd., CAAE | 22 952 | 20 952 | |
| USD | 101 | Amazon.com Inc. | 16 438 | 20 235 | |
| USD | 419 | DraftKings Inc., catégorie A | 7 600 | 19 475 | |
| JPY | 166 | Sony Group Corp. | 18 502 | 20 821 | |
| | | | 65 492 | 81 483 | 7,0 |
| IMMOBILIER | | | | | |
| USD | 18 | Equinix Inc. | 17 459 | 19 116 | |
| USD | 1 028 | eXp World Holdings Inc. | 19 048 | 21 038 | |
| | | | 36 507 | 40 154 | 3,4 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 1 006 374 | 1 140 221 | 97,5 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (863) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 1 005 511 | 1 140 221 | 97,5 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 29 278 | 2,5 |
| Total du portefeuille de placements | | | 1 005 511 | 1 169 499 | 100,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 159 | 0,0 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 1 169 658 | 100,0 |

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 | 37 295 | EUR | 24 990 | 1,49 | 894 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 53 518 | HKD | 307 523 | 0,17 | 1 587 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 3 141 | HKD | 18 163 | 0,17 | 74 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 2 652 | JPY | 288 297 | 0,01 | (45) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 35 577 | JPY | 3 838 741 | 0,01 | (332) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 884 502 | USD | 651 411 | 1,36 | 25 565 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | CAD | 68 369 | USD | 50 615 | 1,35 | 1 630 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | EUR | 60 | CAD | 88 | 0,68 | (1) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | EUR | 24 929 | CAD | 36 499 | 0,68 | (186) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | HKD | 325 686 | CAD | 54 964 | 5,93 | 34 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | JPY | 4 127 038 | CAD | 38 617 | 106,87 | (11) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 04 janvier 2024 | USD | 702 025 | CAD | 925 545 | 0,76 | 133 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 37 207 | EUR | 25 397 | 1,47 | 183 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 56 659 | HKD | 335 731 | 0,17 | (52) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 38 228 | JPY | 4 069 384 | 0,01 | (1) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 952 872 | USD | 723 108 | 1,32 | (194) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 29 278 |

*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 métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 | 30 | (1) | - | 29 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 30 | (1) | - | 29 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (1) | 1 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (1) | 1 | - | - |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (3) | - | - | (3) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (3) | - | - | (3) |

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 | - | 1 |
| Paielements 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 | |
|---|------------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 50 000 | - |
| Parts rachetables émises | - | 50 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | - | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 50 000 | 50 000 |

†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 métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 | 0,500 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 114 | 42 |
| Garanties (hors trésorerie) | 120 | 44 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Technologies de l'information | 45,8 |
| Actions - Services de communication | 42,4 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 7,0 |
| Actions - Immobilier | 3,6 |
| Actions - Services financiers | 1,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,0 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,4) |
| 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++ | 2,6 |
| Total | 2,6 |

^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 canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|---------|
| Indice Alerian Galaxy des mondes numériques immersifs (couvert en \$ CA) | 114 010 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|--------|
| Indice Alerian Galaxy des mondes numériques immersifs (couvert en \$ CA) | 82 543 |

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy (auparavant FNB Métavers CI Galaxy)

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 | 1 006 | (953) | 53 | 4,5 |
| Dollar de Hong Kong | 60 | (57) | 3 | 0,3 |
| Euro | 39 | (37) | 2 | 0,2 |
| Yen japonais | 37 | (38) | (1) | (0,1) |
| Total | 1 142 | (1 085) | 57 | 4,9 |

~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 6 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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 | 1 140 | - | - | 1 140 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 29 | - | 29 |
| Total | 1 140 | 29 | - | 1 169 |

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 | 826 | - | - | 826 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (3) | - | (3) |
| Total | 826 | (3) | - | 823 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB alpha Innovation mondiale 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 |
|---|--------------|--------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 3 786 | 2 417 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 43 | 81 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | 1 |
| 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 | 1 | 2 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 3 830 | 2 501 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 16 | 13 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 2 | 2 |
| Frais d'administration à payer | 1 | - |
| 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 | 9 | 8 |
| | 28 | 23 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 802 | 2 478 |

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 | 3 187 | 1 222 | 18,22 | 12,22 | 175 000 | 100 000 |
| Série FNB couverte en \$ US | 615 | 1 256 | 18,58* | 12,38* | 25 000 | 75 000 |

*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 alpha Innovation mondiale 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 13 | 19 |
| Intérêts aux fins des distributions | 3 | 2 |
| 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 | (47) | (3 438) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 1 144 | (568) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 1 113 | (3 985) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - | (1) |
| Rabais sur frais | 1 | 19 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 2 | 18 |
| Total des revenus | 1 115 | (3 967) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 22 | 45 |
| Frais d'administration (note 5) | 4 | 9 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 15 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | - | 5 |
| Retenues d'impôts | 2 | 3 |
| Taxe de vente harmonisée | 3 | 4 |
| Autres frais | 5 | 1 |
| Total des charges | 40 | 83 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 075 | (4 050) |

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 | 671 | (3 251) | 6,14 | (12,38) | 109 452 | 262 603 |
| Série FNB couverte en \$ US | 404 | (799) | 8,26 | (9,36) | 48 973 | 85 342 |

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

FNB alpha Innovation mondiale 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 | | Série | | Total | |
|---|--------|----------|----------|-------|---------|----------|
| | FNB en | | FNB | | du | |
| | \$ CA | | couverte | | Fonds | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 222 | 12 718 | 1 256 | 1 932 | 2 478 | 14 650 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 671 | (3 251) | 404 | (799) | 1 075 | (4 050) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | - | - | - | - | - | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (1) | (21) | - | - | (1) | (21) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1) | (21) | - | - | (1) | (21) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 295 | 1 781 | - | 955 | 1 295 | 2 736 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | - | (10 005) | (1 045) | (832) | (1 045) | (10 837) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 295 | (8 224) | (1 045) | 123 | 250 | (8 101) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 965 | (11 496) | (641) | (676) | 1 324 | (12 172) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 3 187 | 1 222 | 615 | 1 256 | 3 802 | 2 478 |

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

FNB alpha Innovation mondiale 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 |
|--|-------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 075 | (4 050) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 47 | 3 438 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (1 144) | 568 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | (1) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 15 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 1 274 | 11 027 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 353) | (3 328) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 1 | 3 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 1 | (8) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | (2) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 5 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (94) | 7 667 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1) | (21) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 206 | 2 005 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (148) | (10 077) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 57 | (8 093) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (37) | (426) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 81 | 506 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 43 | 81 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 3 | 2 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 11 | 18 |
| 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 alpha Innovation mondiale 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 |
|--------|--|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | É.-U. | | | |
| USD | 132 | Adobe Inc. | 77 116 | 104 349 | |
| USD | 1 000 | Advanced Micro Devices Inc. | 151 429 | 195 326 | |
| USD | 980 | Alphabet Inc., catégorie C | 164 677 | 183 005 | |
| USD | 1 018 | Amazon.com Inc. | 177 925 | 204 952 | |
| USD | 440 | Analog Devices Inc. | 110 335 | 115 765 | |
| USD | 576 | Apple Inc. | 129 506 | 146 944 | |
| USD | 312 | Arista Networks Inc. | 62 821 | 97 364 | |
| USD | 81 | Broadcom Inc. | 102 585 | 119 806 | |
| USD | 128 | Danaher Corp. | 39 409 | 39 237 | |
| USD | 791 | Edwards Lifesciences Corp. | 92 259 | 79 919 | |
| USD | 180 | Eli Lilly and Co. | 131 112 | 139 032 | |
| | 4 538 | Galaxy Digital Holdings Ltd. | 80 630 | 46 878 | |
| USD | 173 | Intuitive Surgical Inc. | 69 189 | 77 334 | |
| USD | 222 | IQVIA Holdings Inc. | 61 032 | 68 063 | |
| USD | 104 | Lam Research Corp. | 68 951 | 107 937 | |
| USD | 1 733 | Marvell Technology Inc. | 130 936 | 138 491 | |
| USD | 144 | Mastercard Inc., catégorie A | 70 914 | 81 381 | |
| USD | 252 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 77 784 | 118 192 | |
| USD | 432 | Microsoft Corp. | 184 420 | 215 252 | |
| USD | 297 | NVIDIA Corp. | 143 233 | 194 889 | |
| USD | 1 003 | ON Semiconductor Corp. | 81 824 | 111 013 | |
| USD | 155 | Palo Alto Networks Inc. | 41 188 | 60 563 | |
| USD | 239 | Salesforce Inc. | 64 160 | 83 333 | |
| USD | 160 | ServiceNow Inc. | 114 148 | 149 782 | |
| USD | 135 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 91 138 | 94 949 | |
| USD | 800 | Trade Desk Inc. (The) | 74 298 | 76 280 | |
| | | | 2 593 019 | 3 050 036 | 80,2 |
| | | JAPON | | | |
| JPY | 100 | Keyence Corp. | 75 205 | 58 377 | |
| JPY | 300 | Lasertec Corp. | 86 830 | 104 792 | |
| | | | 162 035 | 163 169 | 4,3 |
| | | CANADA | | | |
| | 274 | Kinaxis Inc. | 42 165 | 40 747 | |
| USD | 1 100 | Shopify Inc., catégorie A | 110 234 | 113 543 | |
| | | | 152 399 | 154 290 | 4,1 |
| | | PAYS-BAS | | | |
| EUR | 78 | ASML Holding NV | 70 212 | 77 780 | |
| USD | 245 | NXP Semiconductors NV | 62 485 | 74 563 | |
| | | | 132 697 | 152 343 | 4,0 |
| | | TAÏWAN | | | |
| USD | 865 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE | 109 631 | 119 202 | 3,1 |
| | | JERSEY | | | |
| USD | 641 | Aptiv PLC | 81 846 | 76 204 | 2,0 |
| | | FRANCE | | | |
| EUR | 1 099 | Dassault Systèmes SE | 78 357 | 71 112 | 1,9 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 309 984 | 3 786 356 | 99,6 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (892) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 3 309 092 | 3 786 356 | 99,6 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | (15 901) | (0,4) |
| | | Total du portefeuille de placements | 3 309 092 | 3 770 455 | 99,2 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 32 484 | 0,8 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 3 802 939 | 100,0 |

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 alpha Innovation mondiale 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+ | 12 janvier 2024 | CAD | 8 019 | USD | 6 007 | 1,33 | 60 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 4 788 | CAD | 6 353 | 0,75 | (10) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 5 905 | CAD | 7 901 | 0,75 | (78) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 4 652 | CAD | 6 321 | 0,74 | (158) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 453 906 | CAD | 617 084 | 0,74 | (15 715) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | (15 901) |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB alpha Innovation mondiale 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 | - | - | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (16) | - | - | (16) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (16) | - | - | (16) |

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 | 1 | (1) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 1 | (1) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (13) | 1 | - | (12) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (13) | 1 | - | (12) |

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

FNB alpha Innovation mondiale 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 | 1 | 7 |
| Paielements indirects† | - | 2 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 100 000 | 625 000 | 75 000 | 75 000 |
| Parts rachetables émises | 75 000 | 125 000 | - | 50 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | - | (650 000) | (50 000) | (50 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 175 000 | 100 000 | 25 000 | 75 000 |

†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 alpha Innovation mondiale 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 | 0,800 | 0,17 |
| Série FNB couverte en \$ US | 0,800 | 0,17 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 60 | 85 |
| Garanties (hors trésorerie) | 63 | 89 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 3 470 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | 24 |
| 2042 | 31 |
| 2041 | 10 |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | 65 |

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

FNB alpha Innovation mondiale 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - É.-U. | 72,1 |
| Actions - Japon | 9,7 |
| Actions - France | 5,2 |
| Actions - Canada | 3,7 |
| Actions - Taïwan | 3,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 3,0 |
| Actions - Allemagne | 2,3 |
| Actions - R.-U. | 1,1 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,5) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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 étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

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 379 000 \$ (242 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 (en k\$) | Dérivés (en k\$) | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|--|------------------|---------------------------|---------------|
| Dollar américain | 3 404 | 614 | 4 018 | 105,7 |
| Yen japonais | 164 | - | 164 | 4,3 |
| Euro | 151 | - | 151 | 4,0 |
| Total | 3 719 | 614 | 4 333 | 114,0 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers (en k\$) | Dérivés (en k\$) | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|--|------------------|---------------------------|---------------|
| Dollar américain | 1 917 | 1 265 | 3 182 | 128,4 |
| Yen japonais | 249 | - | 249 | 10,0 |
| Euro | 190 | - | 190 | 7,7 |
| Livre sterling | 28 | - | 28 | 1,1 |
| Total | 2 384 | 1 265 | 3 649 | 147,2 |

~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 433 000 \$ (365 000 \$ 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 alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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.

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 | 3 786 | - | - | 3 786 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (16) | - | (16) |
| Total | 3 786 | (16) | - | 3 770 |

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 | 2 417 | - | - | 2 417 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (12) | - | (12) |
| Total | 2 417 | (12) | - | 2 405 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Secteur financier mondial 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 451 367 | 790 473 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 18 | 10 137 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 1 978 | 1 407 |
| 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 | 243 | 291 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 327 | 575 |
| | 453 933 | 802 883 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 32 | 1 571 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 323 | 584 |
| Frais d'administration à payer | 35 | 62 |
| 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 | 398 | 707 |
| | 788 | 2 924 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 453 145 | 799 959 |

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 | 453 145 | 799 959 | 23,29 | 21,43 | 19 460 113 | 37 330 113 |

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

FNB Secteur financier mondial 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 |
|---|---------------|------------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 18 307 | 31 279 |
| Intérêts aux fins des distributions | 165 | 43 |
| 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 | (40 882) | (95 686) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 74 721 | (69 512) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 52 311 | (133 876) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 50 | 72 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (383) | (1 955) |
| Rabais sur frais | 4 692 | 7 954 |
| Autres revenus | 19 | - |
| Total des autres revenus | 4 378 | 6 071 |
| Total des revenus | 56 689 | (127 805) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 774 | 8 080 |
| Frais d'administration (note 5) | 505 | 854 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 997 | 2 987 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | - | 8 |
| Retenues d'impôts | 1 366 | 2 059 |
| Taxe de vente harmonisée | 56 | 100 |
| Autres frais | 16 | 1 |
| Total des charges | 7 715 | 14 090 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 974 | (141 895) |

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 | 48 974 | (141 895) | 1,90 | (3,35) | 25 779 373 | 42 399 675 |

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

FNB Secteur financier mondial 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 799 959 | 1 231 735 | 799 959 | 1 231 735 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 974 | (141 895) | 48 974 | (141 895) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (16 295) | (28 520) | (16 295) | (28 520) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (224) | (16 819) | (224) | (16 819) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (16 519) | (45 339) | (16 519) | (45 339) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 8 218 | 85 972 | 8 218 | 85 972 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 16 890 | - | 16 890 |
| Rachat de parts rachetables | (387 487) | (347 404) | (387 487) | (347 404) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (379 269) | (244 542) | (379 269) | (244 542) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (346 814) | (431 776) | (346 814) | (431 776) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 453 145 | 799 959 | 453 145 | 799 959 |

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

FNB Secteur financier mondial 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 |
|--|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 48 974 | (141 895) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 40 882 | 95 686 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (74 721) | 69 512 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | (2) | (29) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 997 | 2 987 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 600 162 | 1 331 685 |
| Achat de placements et de dérivés | (230 324) | (1 081 231) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 48 | (166) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (261) | (255) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (28) | (27) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (60) | 31 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 385 667 | 276 298 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (16 518) | (28 449) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 8 217 | 87 463 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (387 487) | (347 404) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (395 788) | (288 390) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | 2 | 29 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (10 121) | (12 092) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 10 137 | 22 200 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 18 | 10 137 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 165 | 43 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 16 988 | 29 053 |
| 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 Secteur financier mondial 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 |
|------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| É.-U. | | | | | |
| USD | 61 060 | American Express Co. | 11 406 946 | 15 157 221 | |
| USD | 41 403 | Arthur J. Gallagher & Co. | 10 647 273 | 12 337 152 | |
| USD | 406 028 | Bank of America Corp. | 16 746 459 | 18 114 709 | |
| USD | 39 187 | Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 14 971 521 | 18 519 476 | |
| USD | 13 717 | BlackRock Inc. | 11 776 017 | 14 755 042 | |
| USD | 108 157 | Citigroup Inc. | 6 692 292 | 7 372 043 | |
| USD | 36 901 | CME Group Inc. | 10 124 008 | 10 297 428 | |
| USD | 62 052 | East West Bancorp Inc. | 5 493 906 | 5 915 873 | |
| USD | 286 359 | Equitable Holdings Inc. | 10 069 338 | 12 635 352 | |
| USD | 33 345 | Intercontinental Exchange Inc. | 4 750 814 | 5 674 524 | |
| USD | 134 482 | JPMorgan Chase & Co. | 21 130 521 | 30 311 032 | |
| USD | 51 471 | KKR & Co., Inc. | 4 376 991 | 5 650 507 | |
| USD | 49 856 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 10 936 296 | 12 516 709 | |
| USD | 42 425 | Mastercard Inc., catégorie A | 19 421 308 | 23 976 364 | |
| USD | 21 357 | Moody's Corp. | 8 130 466 | 11 052 494 | |
| USD | 45 083 | Morgan Stanley | 4 433 524 | 5 570 497 | |
| USD | 54 000 | Progressive Corp. (The) | 9 068 001 | 11 396 914 | |
| USD | 19 698 | S&P Global Inc. | 8 893 260 | 11 497 940 | |
| USD | 66 385 | Visa Inc., catégorie A | 19 553 298 | 22 901 283 | |
| USD | 288 091 | Wells Fargo & Co. | 15 972 778 | 18 788 996 | |
| | | | 224 595 017 | 274 441 556 | 60,6 |
| CANADA | | | | | |
| | 137 747 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 5 732 566 | 7 330 895 | |
| | 123 299 | Banque Royale du Canada | 15 491 330 | 16 522 067 | |
| | 70 067 | Financière Sun Life inc. | 4 586 116 | 4 815 004 | |
| | 106 786 | Banque Toronto-Dominion (La) | 8 876 709 | 9 143 017 | |
| | | | 34 686 721 | 37 810 983 | 8,3 |
| R.-U. | | | | | |
| GBP | 641 788 | HSBC Holdings PLC | 6 668 935 | 6 888 590 | |
| GBP | 68 554 | London Stock Exchange Group PLC | 9 379 937 | 10 737 994 | |
| GBP | 553 562 | Prudential PLC | 11 734 585 | 8 294 897 | |
| | | | 27 783 457 | 25 921 481 | 5,7 |
| SUISSE | | | | | |
| USD | 25 309 | Chubb Ltd. | 6 472 278 | 7 579 066 | |
| CHF | 351 597 | UBS Group AG, actions nominatives | 7 377 064 | 14 457 597 | |
| | | | 13 849 342 | 22 036 663 | 4,9 |
| AUTRICHE | | | | | |
| EUR | 211 162 | BAWAG Group AG | 14 397 863 | 14 820 323 | 3,3 |
| ITALIE | | | | | |
| EUR | 2 948 963 | Intesa Sanpaolo SpA | 10 580 449 | 11 403 294 | |
| EUR | 60 385 | UniCredit SPA | 1 982 099 | 2 169 839 | |
| | | | 12 562 548 | 13 573 133 | 3,0 |
| GUERNESEY | | | | | |
| USD | 629 873 | Burford Capital Ltd. | 8 478 768 | 13 019 966 | 2,9 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| EUR | 1 289 | Adyen NV | 2 819 643 | 2 199 665 | |
| EUR | 78 838 | ASR Nederland NV | 4 435 282 | 4 924 307 | |
| EUR | 288 393 | ING Groep NV | 5 054 985 | 5 706 053 | |
| | | | 12 309 910 | 12 830 025 | 2,8 |
| BERMUDES | | | | | |
| GBP | 1 600 269 | Conduit Holdings Ltd. | 12 423 464 | 12 676 199 | 2,8 |
| FRANCE | | | | | |
| EUR | 108 656 | BNP Paribas SA | 9 470 043 | 9 948 104 | 2,2 |
| HONG KONG | | | | | |
| HKD | 753 009 | AIA Group Ltd. | 10 780 667 | 8 695 468 | 1,9 |

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 Secteur financier mondial 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 |
|---|--|----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| INDE | | | | | |
| INR | 205 481 | HDFC Bank Ltd. | 4 916 448 | 5 592 609 | 1,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 386 254 248 | 451 366 510 | 99,6 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (541 297) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 385 712 951 | 451 366 510 | 99,6 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 1 945 725 | 0,4 |
| Total du portefeuille de placements | | | 385 712 951 | 453 312 235 | 100,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | (166 764) | 0,0 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 453 145 471 | 100,0 |

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) (\$) |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------|------------|---------------|------------|------------------|-------------------------------|
| Banque de Montréal | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 3 930 186 | USD | 2 896 936 | 1,36 | 92 441 |
| Banque de Montréal | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 1 260 116 | USD | 917 262 | 1,37 | 45 442 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 5 034 630 | USD | 3 675 905 | 1,37 | 164 938 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 519 718 | USD | 1 834 523 | 1,37 | 90 371 |
| Citibank N.A., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 391 499 | USD | 1 736 210 | 1,38 | 92 343 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 5 033 369 | USD | 3 675 905 | 1,37 | 163 677 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 390 407 | USD | 1 736 210 | 1,38 | 91 251 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 4 609 468 | USD | 3 368 078 | 1,37 | 147 572 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 3 117 750 | USD | 2 297 212 | 1,36 | 75 694 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 13 mars 2024 | CAD | 4 286 464 | USD | 3 159 399 | 1,36 | 104 159 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 14 mars 2024 | CAD | 12 639 098 | EUR | 8 579 000 | 1,47 | 66 221 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 14 mars 2024 | CAD | 2 215 852 | HKD | 12 752 000 | 0,17 | 50 496 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 14 mars 2024 | CAD | 1 218 712 | INR | 75 175 000 | 0,02 | 26 662 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 4 607 059 | USD | 3 368 078 | 1,37 | 145 164 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 2 104 794 | USD | 1 528 769 | 1,38 | 80 339 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 14 mars 2024 | CAD | 3 257 927 | CHF | 2 075 000 | 1,57 | (32 079) |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 2 105 543 | USD | 1 528 769 | 1,38 | 81 088 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 1 260 378 | USD | 917 262 | 1,37 | 45 705 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 13 mars 2024 | CAD | 4 134 945 | USD | 3 024 456 | 1,37 | 131 274 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 14 mars 2024 | CAD | 9 062 507 | GBP | 5 294 000 | 1,71 | 126 640 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | CAD | 3 929 566 | USD | 2 896 936 | 1,36 | 91 821 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 2 088 961 | USD | 1 528 769 | 1,37 | 64 506 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 1 945 725 |

*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 Secteur financier mondial 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 | 1 978 | (32) | - | 1 946 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 1 978 | (32) | - | 1 946 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (32) | 32 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (32) | 32 | - | - |

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 | 1 407 | (697) | - | 710 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 1 407 | (697) | - | 710 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (1 571) | 697 | - | (874) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (1 571) | 697 | - | (874) |

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

FNB Secteur financier mondial 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 | 977 | 2 898 |
| Paielements indirects† | 373 | 884 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 37 330 113 | 49 530 113 |
| Parts rachetables émises | 350 000 | 3 740 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (18 220 000) | (15 940 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 19 460 113 | 37 330 113 |

†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 Secteur financier mondial 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 (%) : |
|------------------|--|--|
| Parts ordinaires | 0,850 | 0,09 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|-------|
| Titres prêtés | - | 4 543 |
| Garanties (hors trésorerie) | - | 4 780 |

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 | 71 | 108 |
| Charges | (21) | (36) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 50 | 72 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 33,1 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|----------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 130 521 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Secteur financier mondial 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 (%) |
|-------------------------------|---------------|
| Actions - É.-U. | 53,9 |
| Actions - R.-U. | 12,0 |
| Actions - Guernesey | 4,6 |
| Actions - Suisse | 2,3 |
| Actions - Canada | 7,3 |
| Actions - Autriche | 6,3 |
| Actions - Bermudes | 4,3 |
| Actions - France | 2,4 |
| Actions - Hong Kong | 1,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 1,2 |
| Actions - Pérou | 0,7 |
| Actions - Emirats Arabes Unis | 2,3 |
| Actions - Inde | 1,1 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,0) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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.

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 45 137 000 \$ (79 047 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 295 284 | (53 097) | 242 187 | 53,4 |
| Euro | 51 439 | (12 573) | 38 866 | 8,6 |
| Livre sterling | 38 598 | (8 936) | 29 662 | 6,5 |
| Franc suisse | 14 457 | (3 290) | 11 167 | 2,5 |
| Dollar de Hong Kong | 8 695 | (2 165) | 6 530 | 1,4 |
| Roupie indienne | 5 726 | (1 192) | 4 534 | 1,0 |
| Couronne danoise | 27 | - | 27 | 0,0 |
| Couronne suédoise | 3 | - | 3 | 0,0 |
| Total | 414 229 | (81 253) | 332 976 | 73,4 |

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|---------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 479 258 | (121 842) | 357 416 | 44,7 |
| Livre sterling | 145 002 | (62 588) | 82 414 | 10,3 |
| Euro | 71 557 | (17 508) | 54 049 | 6,8 |
| Franc suisse | 18 408 | (4 702) | 13 706 | 1,7 |
| Dollar de Hong Kong | 11 659 | (2 455) | 9 204 | 1,2 |
| Roupie indienne | 8 982 | (1 927) | 7 055 | 0,9 |
| Total | 734 866 | (211 022) | 523 844 | 65,6 |

~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 33 298 000 \$ (52 384 000 \$ 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 | 451 367 | - | - | 451 367 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 1 946 | - | 1 946 |
| Total | 451 367 | 1 946 | - | 453 313 |

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 | 790 473 | - | - | 790 473 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (164) | - | (164) |
| Total | 790 473 | (164) | - | 790 309 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 |
|---|---------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 135 268 | 14 540 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 204 | 56 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 85 | 9 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 135 557 | 14 605 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 40 | 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 | 40 | 31 |
| | 80 | 35 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 135 477 | 14 570 |

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 non couvertes | 135 477 | 14 570 | 20,68 | 20,81 | 6 550 000 | 700 000 |

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 2 713 | 541 |
| 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 | (446) | (1 301) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 1 131 | (576) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 3 403 | (1 336) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 2 | 1 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 63 | (1) |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 41 | 4 |
| Total des autres revenus | 106 | 4 |
| Total des revenus | 3 509 | (1 332) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 477 | 87 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 126 | 39 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 406 | 94 |
| Taxe de vente harmonisée | 44 | 12 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 1 054 | 234 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 455 | (1 566) |

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 non couvertes | 2 455 | (1 566) | 0,37 | (1,23) | 6 623 151 | 1 270 134 |

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|--------------------------------|----------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 14 570 | 53 349 | 14 570 | 53 349 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 455 | (1 566) | 2 455 | (1 566) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (1 787) | (325) | (1 787) | (325) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (34) | (4) | (34) | (4) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 821) | (329) | (1 821) | (329) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 206 072 | - | 206 072 | - |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 6 | - | 6 |
| Rachat de parts rachetables | (85 799) | (36 890) | (85 799) | (36 890) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 120 273 | (36 884) | 120 273 | (36 884) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 120 907 | (38 779) | 120 907 | (38 779) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 135 477 | 14 570 | 135 477 | 14 570 |

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 455 | (1 566) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 446 | 1 301 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (1 131) | 576 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 2 | (1) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 126 | 39 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 33 247 | 13 271 |
| Achat de placements et de dérivés | (68 639) | (1 174) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (76) | 21 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 36 | (11) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 9 | 24 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (33 525) | 12 480 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1 820) | (324) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 59 048 | - |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (23 553) | (12 212) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 33 675 | (12 536) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (2) | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 150 | (56) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 56 | 111 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 204 | 56 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 5 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 231 | 468 |
| 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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 |
|--------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| | | É.-U. | | | |
| USD | 24 065 | Abbott Laboratories | 3 374 828 | 3 492 753 | |
| USD | 24 521 | AbbVie Inc. | 5 070 305 | 5 010 706 | |
| USD | 1 244 | Acadia Healthcare Co., Inc. | 123 322 | 127 553 | |
| USD | 4 100 | Agilent Technologies Inc. | 766 433 | 751 632 | |
| USD | 996 | Align Technology Inc. | 478 926 | 359 851 | |
| USD | 1 724 | Alnylam Pharmaceuticals Inc. | 462 263 | 435 126 | |
| USD | 7 406 | Amgen Inc. | 2 410 733 | 2 812 674 | |
| USD | 7 014 | Baxter International Inc. | 404 792 | 357 553 | |
| USD | 4 031 | Becton, Dickinson and Co. | 1 348 964 | 1 296 024 | |
| USD | 2 000 | Biogen Inc. | 747 883 | 682 428 | |
| USD | 2 577 | BioMarin Pharmaceutical Inc. | 327 822 | 327 638 | |
| USD | 284 | Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A | 185 008 | 120 917 | |
| USD | 2 169 | Bio-Techne Corp. | 232 393 | 220 681 | |
| USD | 20 283 | Boston Scientific Corp. | 1 356 643 | 1 546 138 | |
| USD | 29 199 | Bristol-Myers Squibb Co. | 2 668 200 | 1 975 527 | |
| USD | 1 370 | Bruker Corp. | 140 833 | 132 740 | |
| USD | 3 484 | Cardinal Health Inc. | 359 645 | 463 075 | |
| USD | 2 498 | Catalent Inc. | 214 425 | 147 993 | |
| USD | 2 340 | Cencora Inc. | 508 419 | 633 705 | |
| USD | 7 615 | Centene Corp. | 679 770 | 745 153 | |
| USD | 204 | Chemed Corp. | 145 266 | 157 294 | |
| USD | 4 090 | Cigna Corp. | 1 490 487 | 1 614 956 | |
| USD | 685 | Cooper Cos. Inc. (The) | 338 377 | 341 823 | |
| AUD | 6 672 | CSL Ltd. | 1 768 415 | 1 720 792 | |
| USD | 17 808 | CVS Health Corp. | 1 858 318 | 1 854 109 | |
| USD | 9 165 | Danaher Corp. | 2 724 532 | 2 795 737 | |
| USD | 2 927 | Dentsply Sirona Inc. | 158 728 | 137 361 | |
| USD | 5 369 | Dexcom Inc. | 827 937 | 878 503 | |
| USD | 8 362 | Edwards Lifesciences Corp. | 932 732 | 840 743 | |
| USD | 6 810 | Elanco Animal Health Inc. | 81 911 | 133 797 | |
| USD | 3 287 | Elevance Health Inc. | 2 068 616 | 2 043 853 | |
| USD | 11 757 | Eli Lilly and Co. | 5 794 678 | 9 036 880 | |
| USD | 1 368 | Encompass Health Corp. | 108 644 | 120 353 | |
| USD | 2 267 | Envista Holdings Corp. | 116 511 | 71 922 | |
| USD | 2 486 | Exact Sciences Corp. | 238 626 | 242 509 | |
| USD | 4 273 | Exelixis Inc. | 109 836 | 135 169 | |
| USD | 5 067 | GE HealthCare Technologies Inc. | 513 564 | 516 602 | |
| USD | 17 324 | Gilead Sciences Inc. | 1 885 785 | 1 850 546 | |
| USD | 1 621 | Globus Medical Inc., catégorie A | 122 553 | 113 905 | |
| USD | 1 814 | Halozyne Therapeutics Inc. | 100 972 | 88 406 | |
| USD | 2 870 | HCA Healthcare Inc. | 1 012 298 | 1 024 357 | |
| USD | 1 807 | Henry Schein Inc. | 193 885 | 180 395 | |
| USD | 3 399 | Hologic Inc. | 366 335 | 320 233 | |
| USD | 1 734 | Humana Inc. | 1 162 820 | 1 046 761 | |
| USD | 1 144 | IDEXX Laboratories Inc. | 769 117 | 837 281 | |
| USD | 2 196 | Illumina Inc. | 670 622 | 403 190 | |
| USD | 2 591 | Incyte Corp. | 252 033 | 214 522 | |
| USD | 399 | Inspire Medical Systems Inc. | 132 224 | 107 029 | |
| USD | 962 | Insulet Corp. | 377 717 | 275 238 | |
| USD | 1 300 | Intra-Cellular Therapies Inc. | 104 447 | 122 770 | |
| USD | 4 843 | Intuitive Surgical Inc. | 1 726 192 | 2 154 374 | |
| USD | 1 945 | Ionis Pharmaceuticals Inc. | 97 989 | 129 747 | |
| USD | 2 517 | IQVIA Holdings Inc. | 720 213 | 767 931 | |
| USD | 33 482 | Johnson & Johnson | 7 167 050 | 6 919 972 | |
| USD | 493 | Karuna Therapeutics Inc. | 129 422 | 205 754 | |
| USD | 1 228 | Laboratory Corp. of America Holdings | 386 274 | 368 037 | |

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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 | 931 | Lantheus Holdings Inc. | 116 043 | 76 112 | |
| USD | 2 361 | Legend Biotech Corp., CAAE | 165 490 | 187 322 | |
| USD | 685 | Masimo Corp. | 164 586 | 105 869 | |
| USD | 1 883 | McKesson Corp. | 908 237 | 1 149 544 | |
| USD | 35 274 | Merck & Co., Inc. | 5 159 800 | 5 070 771 | |
| USD | 302 | Mettler-Toledo International Inc. | 601 620 | 483 022 | |
| USD | 4 608 | Moderna Inc. | 992 650 | 604 269 | |
| USD | 802 | Molina Healthcare Inc. | 307 551 | 382 092 | |
| USD | 1 318 | Neurocrine Biosciences Inc. | 179 688 | 228 988 | |
| USD | 2 345 | Option Care Health Inc. | 100 352 | 104 173 | |
| USD | 3 544 | Organon & Co. | 114 418 | 67 386 | |
| USD | 511 | Penumbra Inc. | 186 028 | 169 489 | |
| USD | 78 509 | Pfizer Inc. | 4 295 176 | 2 980 397 | |
| USD | 1 549 | Quest Diagnostics Inc. | 294 301 | 281 621 | |
| USD | 1 438 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. | 1 548 291 | 1 665 367 | |
| USD | 720 | Repligen Corp. | 174 921 | 170 701 | |
| USD | 2 017 | ResMed Inc. | 586 772 | 457 507 | |
| USD | 1 738 | Revvity Inc. | 308 042 | 250 509 | |
| CHF | 9 770 | Roche Holding AG | 3 922 828 | 3 742 440 | |
| USD | 7 188 | Roivant Sciences Ltd. | 90 721 | 106 439 | |
| EUR | 15 378 | Sanofi SA | 2 155 265 | 2 010 576 | |
| USD | 1 217 | Sarepta Therapeutics Inc. | 219 048 | 154 745 | |
| USD | 502 | Shockwave Medical Inc. | 146 995 | 126 139 | |
| USD | 4 398 | Stryker Corp. | 1 657 927 | 1 736 629 | |
| USD | 652 | Teleflex Inc. | 219 135 | 214 364 | |
| USD | 1 379 | Tenet Healthcare Corp. | 117 550 | 137 413 | |
| USD | 5 358 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 4 071 318 | 3 750 063 | |
| USD | 635 | United Therapeutics Corp. | 197 781 | 184 116 | |
| USD | 12 899 | UnitedHealth Group Inc. | 8 460 201 | 8 954 528 | |
| USD | 834 | Universal Health Services Inc., catégorie B | 146 233 | 167 640 | |
| USD | 3 578 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 1 486 659 | 1 919 687 | |
| USD | 16 635 | Viatrix Inc. | 234 835 | 237 555 | |
| USD | 9 905 | Walgreens Boots Alliance Inc. | 462 484 | 341 016 | |
| USD | 817 | Waters Corp. | 344 420 | 354 678 | |
| USD | 1 026 | West Pharmaceutical Services Inc. | 491 128 | 476 377 | |
| USD | 2 902 | Zimmer Biomet Holdings Inc. | 494 373 | 465 694 | |
| USD | 6 424 | Zoetis Inc. | 1 512 139 | 1 671 859 | |
| | | | 101 151 739 | 102 599 815 | 75,7 |
| DANEMARK | | | | | |
| USD | 790 | Ascendis Pharma AS, CAAE | 101 680 | 131 201 | |
| DKK | 1 714 | Coloplast AS, catégorie B | 291 935 | 258 549 | |
| DKK | 901 | Genmab AS | 463 712 | 379 391 | |
| DKK | 44 136 | Novo Nordisk AS, catégorie B | 4 651 635 | 6 020 411 | |
| | | | 5 508 962 | 6 789 552 | 5,0 |
| SUISSE | | | | | |
| CHF | 6 837 | Alcon Inc. | 669 859 | 703 098 | |
| EUR | 3 654 | DSM-Firmenich AG | 487 051 | 489 659 | |
| CHF | 1 031 | Lonza Group AG, actions nominatives | 850 050 | 571 315 | |
| CHF | 27 805 | Novartis AG, actions nominatives | 3 433 692 | 3 697 078 | |
| CHF | 399 | Roche Holding AG-BR | 171 546 | 163 403 | |
| CHF | 685 | Sonova Holding AG, actions nominatives | 265 331 | 294 480 | |
| CHF | 1 482 | Straumann Holding AG | 292 230 | 314 840 | |
| CHF | 177 | Tecan Group AG | 101 319 | 95 226 | |
| | | | 6 271 078 | 6 329 099 | 4,7 |

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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 | 20 836 | AstraZeneca PLC | 3 824 087 | 3 712 576 | |
| GBP | 56 926 | GSK PLC | 1 401 336 | 1 387 694 | |
| GBP | 70 712 | Haleon PLC | 382 433 | 382 324 | |
| USD | 5 221 | Royalty Pharma PLC, catégorie A | 245 851 | 193 383 | |
| GBP | 12 147 | Smith & Nephew PLC | 238 687 | 220 214 | |
| | | | 6 092 394 | 5 896 191 | 4,3 |
| JAPON | | | | | |
| JPY | 24 842 | Astellas Pharma Inc. | 485 557 | 391 742 | |
| JPY | 8 894 | Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. | 316 628 | 444 382 | |
| JPY | 26 652 | Daiichi Sankyo Co., Ltd. | 1 194 905 | 965 207 | |
| JPY | 3 932 | Eisai Co., Ltd. | 308 652 | 259 347 | |
| JPY | 4 818 | Hoya Corp. | 724 966 | 794 240 | |
| JPY | 3 459 | Kyowa Kirin Co., Ltd. | 102 212 | 76 675 | |
| JPY | 4 941 | MatsukiyoCocokara & Co. | 114 201 | 115 396 | |
| JPY | 17 438 | Olympus Corp. | 408 087 | 332 804 | |
| JPY | 6 116 | Ono Pharmaceutical Co., Ltd. | 169 829 | 143 924 | |
| JPY | 6 157 | Otsuka Holdings Co., Ltd. | 273 182 | 304 578 | |
| JPY | 3 812 | Shimadzu Corp. | 157 212 | 140 548 | |
| JPY | 4 080 | Shionogi & Co. | 254 065 | 259 416 | |
| JPY | 2 208 | Sysmex Corp. | 198 404 | 162 281 | |
| JPY | 21 239 | Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. | 920 794 | 805 329 | |
| JPY | 9 987 | Terumo Corp. | 387 493 | 431 738 | |
| | | | 6 016 187 | 5 627 607 | 4,1 |
| IRLANDE | | | | | |
| USD | 870 | Jazz Pharmaceuticals PLC | 167 425 | 141 103 | |
| USD | 18 500 | Medtronic PLC | 2 091 052 | 2 009 587 | |
| USD | 1 368 | STERIS PLC | 360 800 | 396 575 | |
| | | | 2 619 277 | 2 547 265 | 1,9 |
| ALLEMAGNE | | | | | |
| EUR | 13 665 | Bayer AG, actions nominatives | 1 134 290 | 669 382 | |
| EUR | 1 294 | BioNTech SE, CAAE | 237 854 | 179 096 | |
| EUR | 2 768 | Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA | 167 972 | 153 049 | |
| EUR | 5 722 | Fresenius SE & Co., KGaA | 223 559 | 233 953 | |
| EUR | 1 797 | Merck KGaA | 453 555 | 377 181 | |
| EUR | 342 | Sartorius AG, privilégiées | 199 518 | 165 985 | |
| EUR | 3 747 | Siemens Healthineers AG | 284 358 | 287 083 | |
| | | | 2 701 106 | 2 065 729 | 1,5 |
| FRANCE | | | | | |
| EUR | 3 988 | EssilorLuxottica SA | 981 529 | 1 054 894 | |
| EUR | 339 | Sartorius Stedim Biotech | 148 694 | 118 261 | |
| | | | 1 130 223 | 1 173 155 | 0,9 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| USD | 778 | argenx SE, CAAE | 394 165 | 390 273 | |
| EUR | 10 974 | Koninklijke Philips N.V. | 299 925 | 337 036 | |
| USD | 3 154 | QIAGEN NV | 197 065 | 180 619 | |
| | | | 891 155 | 907 928 | 0,7 |
| AUSTRALIE | | | | | |
| AUD | 910 | Cochlear Ltd. | 198 353 | 244 542 | |
| AUD | 2 519 | Ramsay Health Care Ltd. | 149 277 | 119 239 | |
| AUD | 6 258 | Sonic Healthcare Ltd. | 196 680 | 180 630 | |
| | | | 544 310 | 544 411 | 0,4 |
| ISRAËL | | | | | |
| ILS | 15 502 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. | 196 848 | 217 982 | 0,2 |
| BELGIQUE | | | | | |
| EUR | 1 671 | UCB SA | 203 242 | 192 040 | 0,1 |

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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|------------------|
| NOUVELLE ZÉLANDE | | | | | |
| NZD | 7 629 | Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd. | 169 008 | 150 314 | 0,1 |
| CHINE | | | | | |
| HKD | 116 082 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | 158 212 | 142 313 | 0,1 |
| FINLANDE | | | | | |
| EUR | 1 478 | Orion OYJ, catégorie B | 91 544 | 84 542 | 0,1 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 133 745 285 | 135 267 943 | 99,8 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (192 227) | | |
| Total du portefeuille de placements | | | 133 553 058 | 135 267 943 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 209 320 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 135 477 263 | 100,0 |

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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 | 118 | 5 |
| Paielements indirects† | 45 | 1 |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

| | 2023 | Parts ordinaires non couvertes | 2022 |
|---|------------------|--------------------------------|----------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 700 000 | | 2 545 000 |
| Parts rachetables émises | 10 050 000 | | - |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | | - |
| Parts rachetables rachetées | (4 200 000) | | (1 845 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 6 550 000 | | 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 Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 non couvertes | 0,350 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 855 | 81 |
| Garanties (hors trésorerie) | 898 | 85 |

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 | 3 | 2 |
| Charges | (1) | (1) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 2 | 1 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 47,6 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 176 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - É.-U. | 70,3 |
| Actions - Suisse | 7,1 |
| Actions - R.-U. | 4,3 |
| Actions - Japon | 4,2 |
| Actions - Danemark | 3,6 |
| Actions - Allemagne | 3,2 |
| Actions - France | 2,2 |
| Actions - Irlande | 2,1 |
| Actions - Australie | 1,6 |
| Actions - Pays-Bas | 0,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Actions - Israël | 0,1 |
| Actions - Belgique | 0,1 |
| Actions - Chine | 0,1 |
| Actions - Nouvelle Zélande | 0,1 |
| Actions - Jersey | 0,1 |
| Actions - Hong Kong | 0,1 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

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

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|------------|
| Indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 | 13 501 195 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 | 1 446 957 |

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 | 98 674 | - | 98 674 | 72,8 |
| Franc suisse | 9 584 | - | 9 584 | 7,1 |
| Couronne danoise | 6 659 | - | 6 659 | 4,9 |
| Euro | 6 355 | - | 6 355 | 4,7 |
| Livre sterling | 5 717 | - | 5 717 | 4,2 |
| Yen japonais | 5 636 | - | 5 636 | 4,2 |
| Dollar australien | 2 266 | - | 2 266 | 1,7 |
| Shekel israélien | 219 | - | 219 | 0,2 |
| Dollar néo-zélandais | 153 | - | 153 | 0,1 |
| Dollar de Hong Kong | 143 | - | 143 | 0,1 |
| Couronne suédoise | 1 | - | 1 | 0,0 |
| Total | 135 407 | - | 135 407 | 100,0 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|----------------------|---------------------------------------|----------|------------------|--------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 10 679 | - | 10 679 | 73,3 |
| Franc suisse | 1 030 | - | 1 030 | 7,1 |
| Euro | 840 | - | 840 | 5,8 |
| Yen japonais | 614 | - | 614 | 4,2 |
| Livre sterling | 596 | - | 596 | 4,1 |
| Couronne danoise | 507 | - | 507 | 3,5 |
| Dollar australien | 236 | - | 236 | 1,6 |
| Dollar de Hong Kong | 30 | - | 30 | 0,2 |
| Shekel israélien | 21 | - | 21 | 0,1 |
| Dollar néo-zélandais | 17 | - | 17 | 0,1 |
| Couronne suédoise | 1 | - | 1 | 0,0 |
| Total | 14 571 | - | 14 571 | 100,0 |

~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 13 541 000 \$ (1 457 000 \$ 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.

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé 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 | 135 268 | - | - | 135 268 |
| Total | 135 268 | - | - | 135 268 |

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 | 14 540 | - | - | 14 540 |
| Total | 14 540 | - | - | 14 540 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Lingots à leur juste valeur | 63 785 | 46 046 |
| Lingots donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 7 | 3 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 740 | 6 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de lingots | - | 9 |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | - |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 64 532 | 46 064 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Lingots vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 25 | 5 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 8 | 7 |
| Frais d'administration à payer | - | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de lingots | - | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 4 | 2 |
| | 37 | 14 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 64 495 | 46 050 |

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 couverte en \$ CA | 26 030 | 13 513 | 26,00* | 22,89* | 1 320 000 | 800 000 |
| Série FNB non couverte en \$ CA | 10 547 | 9 580 | 27,27* | 24,49* | 510 000 | 530 000 |
| Série FNB en \$ US | 27 918 | 22 957 | 20,68 | 18,08 | 1 350 000 | 1 270 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des série FNB couverte en \$ CA et série FNB non couverte en \$ CA est présenté en dollars canadiens. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

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 |
|---|--------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les lingots et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 4 | - |
| Distributions de revenu provenant des lingots | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des lingots | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | - | - |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de lingots et de dérivés | 929 | 12 527 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des lingots et des dérivés | 6 978 | (10 935) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les lingots et les dérivés | 7 911 | 1 592 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - | 20 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | - | 20 |
| Total des revenus | 7 911 | 1 612 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 89 | 138 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | 2 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Charge d'intérêts | 2 | 2 |
| Taxe de vente harmonisée | 9 | 14 |
| Total des charges | 101 | 157 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 7 810 | 1 455 |

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 couverte en \$ CA | 3 208 | (1 592) | 3,18 | (1,43) | 1 008 712 | 1 109 863 |
| Série FNB non couverte en \$ CA | 1 276 | (288) | 2,26 | (0,35) | 564 411 | 833 288 |
| Série FNB en \$ US | 3 326 | 3 335 | 2,30 | 1,12 | 1 447 479 | 2 981 616 |

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

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

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 couverte en \$ CA | | Série FNB non couverte en \$ CA | | Série FNB en \$ US | | Total du Fonds | |
|---|--------------------------------------|----------|--|---------|--------------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 13 513 | 24 141 | 9 580 | 13 628 | 22 957 | 276 740 | 46 050 | 314 509 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 208 | (1 592) | 1 276 | (288) | 3 326 | 3 335 | 7 810 | 1 455 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | | | |
| Revenu net de placement | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | (368) | - | (275) | - | (762) | - | (1 405) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | (368) | - | (275) | - | (762) | - | (1 405) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 10 024 | 6 418 | 3 891 | 3 298 | 10 240 | 4 849 | 24 155 | 14 565 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 368 | - | 275 | - | 762 | - | 1 405 |
| Rachat de parts rachetables | (715) | (15 454) | (4 200) | (7 058) | (8 605) | (261 967) | (13 520) | (284 479) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 9 309 | (8 668) | (309) | (3 485) | 1 635 | (256 356) | 10 635 | (268 509) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 12 517 | (10 628) | 967 | (4 048) | 4 961 | (253 783) | 18 445 | (268 459) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 26 030 | 13 513 | 10 547 | 9 580 | 27 918 | 22 957 | 64 495 | 46 050 |

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

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

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 |
|---|----------|-------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 7 810 | 1 455 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de lingots et de dérivés | (929) | (12 527) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des lingots et des dérivés | (6 978) | 10 935 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 | 2 |
| Produit de la vente et de l'échéance de lingots et de dérivés | 1 456 | 1 579 |
| Achat de lingots et de dérivés | (1 359) | (1 417) |
| Distributions hors trésorerie provenant des lingots (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 2 | (37) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | (2) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 4 | (12) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | - | - |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | - |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | - | - |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 4 | (12) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 3 | 15 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 7 | 3 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 4 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | (2) | (2) |
| 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.

Fonds de lingots d'or CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (exprimé en \$ US)

| Nombre de d'onces | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|----------------------|--|--------------------|----------------------|---------------------|
| LINGOTS | | | | |
| 30 690 | Lingots d'or 400 oz | 56 655 448 | 63 785 402 | |
| | Total Lingots | 56 655 448 | 63 785 402 | 98,9 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | | |
| | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 56 655 448 | 63 785 402 | 98,9 |
| | Contrat(s) de change à terme | | 714 811 | 1,1 |
| | Total du portefeuille de placements | 56 655 448 | 64 500 213 | 100,0 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | (5 064) | 0,0 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 64 495 149 | 100,0 |

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+ | 03 janvier 2024 | CAD | 32 952 586 | USD | 24 268 456 | 1,36 | 722 130 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | CAD | 722 729 | USD | 534 181 | 1,35 | 13 922 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 24 177 536 | CAD | 31 876 056 | 0,76 | 3 369 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 625 101 | CAD | 849 897 | 0,74 | (19 444) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 33 287 814 | USD | 25 260 850 | 1,32 | (5 166) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 714 811 |

*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.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

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 | 740 | (25) | - | 715 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 740 | (25) | - | 715 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (25) | 25 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (25) | 25 | - | - |

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 | 6 | (5) | - | 1 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 6 | (5) | - | 1 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (5) | 5 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (5) | 5 | - | - |

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

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

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 | - | - |
| Paielements indirects† | - | - |

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 couverte en \$ CA | | Série FNB non couverte en \$ CA | | Série FNB en \$ US | |
|--|---|----------------|---------------------------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 800 000 | 1 320 000 | 530 000 | 750 000 | 1 270 000 |
| Parts rachetables émises | 560 000 | 360 000 | 200 000 | 180 000 | 520 000 | 260 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (40 000) | (880 000) | (220 000) | (400 000) | (440 000) | (14 220 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 320 000 | 800 000 | 510 000 | 530 000 | 1 350 000 | 1 270 000 |

†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.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

| | Taux des frais de gestion annuels (%) : |
|---------------------------------|--|
| Série FNB couverte en \$ CA | 0,155 |
| Série FNB non couverte en \$ CA | 0,155 |
| Série FNB en \$ US | 0,155 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Lingots | 100,0 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,0 |
| 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++ | 1,1 |
| Total | 1,1 |

[^]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 était principalement investi dans l'or et, par conséquent, le Fonds était sensible aux variations du prix de l'or.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur de l'or 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 6 379 000 \$ (4 605 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être

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 canadien | 6 | 25 976 | 25 982 | 40,3 |
| Total | 6 | 25 976 | 25 982 | 40,3 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|-----------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar canadien | 7 | 13 527 | 13 534 | 29,4 |
| Total | 7 | 13 527 | 13 534 | 29,4 |

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

Au 31 décembre 2023, si le dollar américain 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 2 598 000 \$ (1 353 000 \$ 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.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Risque de taux d'intérêt

Au 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 lingots d'or.

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Lingots | 63 785 | - | - | 63 785 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 715 | - | 715 |
| Total | 63 785 | 715 | - | 64 500 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Lingots | 46 046 | - | - | 46 046 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 1 | - | 1 |
| Total | 46 046 | 1 | - | 46 047 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 123 648 | 186 012 |
| Placements donnés en garantie | 11 018 | - |
| Trésorerie | 177 | 493 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 3 | - |
| 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 | - | 67 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 3 | 29 |
| | 134 849 | 186 601 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 27 | 2 |
| Swaps, options sur swaps et options | 388 | 893 |
| Frais de gestion à payer | 75 | 105 |
| 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 | 56 | 76 |
| | 546 | 1 076 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 134 303 | 185 525 |

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 couvertes | 130 768 | 183 328 | 9,86 | 10,60 | 13 263 041 | 17 288 041 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 3 535 | 2 197 | 7,62* | 8,11* | 350 000 | 200 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 |
|---|--------------|---------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 4 065 | 7 190 |
| Intérêts aux fins des distributions | 29 | 9 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 6 459 | 13 044 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (8 865) | (39 584) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 3 746 | 48 013 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 5 434 | 28 672 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 21 | 38 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (32) | (15) |
| Rabais sur frais | 136 | 797 |
| Autres revenus | 2 | - |
| Total des autres revenus | 127 | 820 |
| Total des revenus | 5 561 | 29 492 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 007 | 1 681 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 608 | 952 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 179 | 529 |
| Taxe de vente harmonisée | 90 | 89 |
| Total des charges | 1 885 | 3 252 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 676 | 26 240 |

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 couvertes | 3 689 | 26 231 | 0,25 | 1,13 | 14 489 205 | 23 289 411 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | (13) | 9 | (0,05) | 0,05 | 236 781 | 146 823 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 183 328 | 473 648 | 2 197 | - | 185 525 | 473 648 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 689 | 26 231 | (13) | 9 | 3 676 | 26 240 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (2 973) | (6 319) | (70) | (80) | (3 043) | (6 399) |
| Profits nets réalisés | (935) | - | (17) | - | (952) | - |
| Remboursement de capital | (8 270) | (12 897) | (152) | (51) | (8 422) | (12 948) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (12 178) | (19 216) | (239) | (131) | (12 417) | (19 347) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 65 230 | 42 543 | 2 386 | 2 845 | 67 616 | 45 388 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (109 301) | (339 878) | (796) | (526) | (110 097) | (340 404) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (44 071) | (297 335) | 1 590 | 2 319 | (42 481) | (295 016) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (52 560) | (290 320) | 1 338 | 2 197 | (51 222) | (288 123) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 130 768 | 183 328 | 3 535 | 2 197 | 134 303 | 185 525 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 676 | 26 240 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 8 865 | 39 584 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (3 746) | (48 013) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 608 | 952 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 67 914 | 155 284 |
| Achat de placements et de dérivés | (63 834) | (120 034) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 67 | 333 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (30) | (176) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 6 | 11 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 13 526 | 54 181 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (12 416) | (19 347) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 124 | 1 336 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 550) | (36 320) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (13 842) | (54 331) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (316) | (150) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 493 | 643 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 177 | 493 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 29 | 9 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 3 953 | 6 994 |
| 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 de l'or+ 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 |
|---|--|-------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| MATÉRIAUX | | | | | |
| | 124 263 | Mines Agnico Eagle Limitée | 8 652 454 | 9 027 707 | |
| | 493 346 | Alamos Gold Inc., catégorie A | 7 794 458 | 8 791 426 | |
| USD | 378 041 | AngloGold Ashanti PLC | 10 119 599 | 9 362 254 | |
| | 2 084 914 | B2Gold Corp. | 10 659 923 | 8 735 790 | |
| | 385 741 | Société aurifère Barrick | 10 409 861 | 9 234 640 | |
| | 299 478 | Endeavour Mining PLC | 8 631 340 | 8 915 460 | |
| USD | 60 478 | Franco-Nevada Corp. | 10 426 708 | 8 876 356 | |
| | 419 539 | Gold Fields Ltd., CAAE | 6 140 669 | 8 038 461 | |
| USD | 1 102 529 | Kinross Gold Corp. | 7 297 280 | 8 842 283 | |
| | 165 189 | Newmont Corp. | 10 741 525 | 9 059 596 | |
| | 433 717 | Pan American Silver Corp. | 11 221 143 | 9 381 298 | |
| USD | 56 229 | Royal Gold Inc. | 8 917 649 | 9 012 275 | |
| USD | 1 320 010 | Sibanye Stillwater Ltd., CAAE | 15 691 406 | 9 497 500 | |
| USD | 622 825 | SSR Mining Inc. | 12 554 842 | 8 879 951 | |
| | 137 840 | Wheaton Precious Metals Corp. | 7 728 419 | 9 010 601 | |
| | | | 146 987 276 | 134 665 598 | 100,3 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 146 987 276 | 134 665 598 | 100,3 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (511 899) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 146 475 377 | 134 665 598 | 100,3 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | (23 695) | 0,0 |
| Position(s) vendeur sur option(s) | | | | (388 361) | (0,3) |
| Total du portefeuille de placements | | | 146 475 377 | 134 253 542 | 100,0 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 49 784 | 0,0 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 134 303 326 | 100,0 |

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+ | 22 janvier 2024 | CAD | 80 795 | USD | 60 396 | 1,34 | 789 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 49 152 | USD | 36 826 | 1,33 | 369 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 308 901 | USD | 233 566 | 1,32 | (500) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 464 235 | CAD | 612 978 | 0,76 | 1 986 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 29 037 | CAD | 38 310 | 0,76 | 154 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 30 923 | CAD | 41 211 | 0,75 | (247) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 113 652 | CAD | 150 890 | 0,75 | (337) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 1 316 751 | CAD | 1 770 187 | 0,74 | (25 909) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | (23 695) |

*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 de l'or+ 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 (\$) |
|---|---|-------------------|---------------------------|----------------------|--------|--------------------------|-----------------------|
| (309) | Agnico Eagle Mines Ltd., (option d'achat) – 76,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 76,00 | CAD | (39 552) | (22 094) |
| (1 227) | Alamos Gold Inc., catégorie A, (option d'achat) – 19,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 19,00 | CAD | (55 215) | (17 792) |
| (940) | AngloGold Ashanti Ltd., PLC, (option d'achat) – 19,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 19,00 | USD | (64 143) | (74 732) |
| (5 188) | B2Gold Corp., (option d'achat) – 4,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 4,50 | CAD | (46 692) | (23 346) |
| (959) | Barrick Gold Corp., (option d'achat) – 24,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 24,50 | CAD | (41 237) | (35 483) |
| (745) | Endeavour Mining PLC, (option d'achat) – 32,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 32,00 | CAD | (25 330) | (13 410) |
| (150) | Franco-Nevada Corp., (option d'achat) – 160,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 160,00 | CAD | (29 700) | (9 749) |
| (1 043) | Gold Fields Ltd., CAAE, (option d'achat) – 17,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 17,00 | USD | (55 821) | (10 365) |
| (2 745) | Kinross Gold Corp., (option d'achat) – 8,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 8,50 | CAD | (49 410) | (26 078) |
| (411) | Newmont Corp., (option d'achat) – 42,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 42,50 | USD | (54 991) | (38 939) |
| (1 079) | Pan American Silver Corp., (option d'achat) – 22,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 22,00 | CAD | (55 029) | (65 279) |
| (139) | Royal Gold Inc., (option d'achat) – 125,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 125,00 | USD | (36 824) | (24 404) |
| (1 550) | SSR Mining Inc., (option d'achat) – 12,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 12,00 | USD | (22 813) | (15 404) |
| (342) | Wheaton Precious Metals Corp., (option d'achat) – 70,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 70,00 | CAD | (27 018) | (11 286) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (603 775) | (388 361) |

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 | 3 | (3) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 3 | (3) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (27) | 3 | - | (24) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (27) | 3 | - | (24) |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (2) | - | - | (2) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (2) | - | - | (2) |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 | 597 | 906 |
| Paielements indirects† | 228 | 276 |

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 couvertes en \$ US | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 17 288 041 | 42 013 041 | 200 000 | - |
| Parts rachetables émises | 6 025 000 | 4 075 000 | 225 000 | 250 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (10 050 000) | (28 800 000) | (75 000) | (50 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 13 263 041 | 17 288 041 | 350 000 | 200 000 |

†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 Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 couvertes en \$ US | 0,650 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 5 821 | 7 207 |
| Garanties (hors trésorerie) | 6 112 | 7 580 |

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 | 32 | 67 |
| Charges | (11) | (29) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 21 | 38 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 36,3 | 43,7 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions - Matériaux | 100,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 100,5 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (0,5) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (0,5) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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 canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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 13 647 000 \$ (18 601 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 54 049 | 1 987 | 56 036 | 41,7 |
| Total | 54 049 | 1 987 | 56 036 | 41,7 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 75 196 | 952 | 76 148 | 41,0 |
| Total | 75 196 | 952 | 76 148 | 41,0 |

~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 5 604 000 \$ (7 615 000 \$ 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 Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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.

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 | 134 666 | - | - | 134 666 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (24) | - | (24) |
| Total | 134 666 | (24) | - | 134 642 |

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) | (388) | - | - | (388) |
| Total | (388) | - | - | (388) |

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 | 186 012 | - | - | 186 012 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (2) | - | (2) |
| Total | 186 012 | (2) | - | 186 010 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Option(s) | (893) | - | - | (893) |
| Total | (893) | - | - | (893) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 089 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 11 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | 1 |
| Intérêts à recevoir | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - |
| | 2 101 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 101 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|------------------|---|--|---|
| Parts ordinaires | 2 101 | 21,01 | 100 000 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|------------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | 29 |
| 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 | 52 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 61 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 142 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (2) |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | (2) |
| Total des revenus | 140 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 |
| Retenues d'impôts | 2 |
| Total des charges | 4 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 136 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|------------------|---|--|--|
| Parts ordinaires | 136 | 2,00 | 67 713 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Parts ordinaires 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|--------------------------|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 136 | 136 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (31) | (31) |
| Profits nets réalisés | (3) | (3) |
| Remboursement de capital | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (34) | (34) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 3 024 | 3 024 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 16 | 16 |
| Rachat de parts rachetables | (1 041) | (1 041) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 999 | 1 999 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 101 | 2 101 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 101 | 2 101 |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 136 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (52) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (61) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 46 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 044) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (1) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (976) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (18) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 012 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (7) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 987 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 11 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 11 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 26 |
| 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 répartition de l'actif de croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Devise | Nombre de parts/d'actions | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--------|---------------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | |
| | 26 405 | FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 530 244 | 545 527 | |
| | 22 899 | FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 482 826 | 508 129 | |
| | 12 078 | FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 333 425 | 340 841 | |
| USD | 4 600 | iShares Core MSCI EAFE ETF | 420 034 | 428 800 | |
| USD | 2 478 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 163 627 | 166 078 | |
| | 4 640 | Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 98 506 | 99 806 | |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 028 662 | 2 089 181 | 99,4 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (62) | | |
| | | Total du portefeuille de placements | 2 028 600 | 2 089 181 | 99,4 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 12 205 | 0,6 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 101 386 | 100,0 |

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 de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%) |
|---|---|---|---|
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | 89 811 | 508 | 0,6 |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | 154 779 | 545 | 0,4 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 143 190 | 100 | 0,1 |
| iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF | 7 003 863 | 341 | - |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 141 503 812 | 429 | - |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 99 043 677 | 166 | - |

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

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires 2023 |
|---|--------------------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 150 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | (50 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 100 000 |

†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 de répartition de l'actif de croissance 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 | 0,220 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 545 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 508 |

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|----------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

| Fonds | Actif net (%) |
|--|---------------|
| FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes) | 26,0 |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 24,2 |
| iShares Core MSCI EAFE ETF | 20,4 |
| FNB iShares Core Canadian Universe Bond Index | 16,2 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 7,9 |
| Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF | 4,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,6 |
| Total | 100,0 |

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents 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 209 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume 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 | 305 | - | 305 | 14,5 |
| Total | 305 | - | 305 | 14,5 |

~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 31 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fonds négociés en bourse | 2 089 | - | - | 2 089 |
| Total | 2 089 | - | - | 2 089 |

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 68 393 | 90 139 |
| Placements donnés en garantie | 23 144 | - |
| Trésorerie | 272 | 270 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 1 109 | 158 |
| 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 | 77 | 79 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 6 | - |
| | 93 001 | 90 646 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 31 | 29 |
| Swaps, options sur swaps et options | 573 | 475 |
| Frais de gestion à payer | 52 | 49 |
| 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 | 54 | 38 |
| | 710 | 591 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 92 291 | 90 055 |

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 couvertes | 73 860 | 82 126 | 11,36 | 11,99 | 6 500 000 | 6 850 000 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 1 285 | 1 375 | 9,70* | 10,15* | 100 000 | 100 000 |
| Parts ordinaires non couvertes | 17 146 | 6 554 | 12,25 | 13,11 | 1 400 000 | 500 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 |
|---|--------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 2 214 | 1 358 |
| Intérêts aux fins des distributions | 20 | 6 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 3 465 | 1 980 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 3 109 | (1 144) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (7 302) | 2 042 |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 1 506 | 4 242 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (36) | 7 |
| Rabais sur frais | 94 | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 58 | 7 |
| Total des revenus | 1 564 | 4 249 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 685 | 446 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 60 | 74 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 313 | 209 |
| Taxe de vente harmonisée | 62 | 44 |
| Total des charges | 1 121 | 774 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 443 | 3 475 |

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 couvertes | 454 | 2 640 | 0,06 | 0,51 | 7 266 712 | 5 199 041 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | (34) | 143 | (0,32) | 1,25 | 104 658 | 115 217 |
| Parts ordinaires non couvertes | 23 | 692 | 0,01 | 1,44 | 1 681 507 | 482 055 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|---------|-------------------------------------|-------|--------------------------------|---------|----------------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 82 126 | 44 139 | 1 375 | - | 6 554 | 5 674 | 90 055 | 49 813 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 454 | 2 640 | (34) | 143 | 23 | 692 | 443 | 3 475 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | | | |
| Revenu net de placement | (963) | (564) | (17) | (9) | (214) | (36) | (1 194) | (609) |
| Profits nets réalisés | (2 566) | (275) | (40) | (5) | (927) | (27) | (3 533) | (307) |
| Remboursement de capital | (1 194) | (3 088) | (19) | (51) | (431) | (303) | (1 644) | (3 442) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (4 723) | (3 927) | (76) | (65) | (1 572) | (366) | (6 371) | (4 358) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 22 323 | 41 045 | 662 | 1 931 | 62 301 | 1 842 | 85 286 | 44 818 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (26 320) | (1 771) | (642) | (634) | (50 160) | (1 288) | (77 122) | (3 693) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (3 997) | 39 274 | 20 | 1 297 | 12 141 | 554 | 8 164 | 41 125 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (8 266) | 37 987 | (90) | 1 375 | 10 592 | 880 | 2 236 | 40 242 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 73 860 | 82 126 | 1 285 | 1 375 | 17 146 | 6 554 | 92 291 | 90 055 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 443 | 3 475 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (3 109) | 1 144 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 7 302 | (2 042) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 60 | 74 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 39 854 | 35 809 |
| Achat de placements et de dérivés | (37 487) | (35 223) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 1 | (37) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 2 | 23 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 11 | 26 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 7 077 | 3 249 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (6 370) | (4 358) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 | 1 325 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (706) | 7 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (7 075) | (3 026) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 2 | 223 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 270 | 47 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 272 | 270 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 20 | 6 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 902 | 1 111 |
| 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 de la santé 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 |
|---|--|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| É.-U. | | | | | |
| USD | 31 527 | Abbott Laboratories | 4 513 494 | 4 598 158 | |
| USD | 22 000 | AbbVie Inc. | 4 327 251 | 4 517 546 | |
| USD | 12 322 | Amgen Inc. | 4 084 774 | 4 702 579 | |
| USD | 14 291 | Becton, Dickinson and Co. | 4 651 343 | 4 617 235 | |
| USD | 66 434 | Bristol-Myers Squibb Co. | 5 741 331 | 4 516 736 | |
| USD | 11 614 | Cigna Corp. | 4 177 967 | 4 608 275 | |
| USD | 45 329 | CVS Health Corp. | 4 827 408 | 4 742 590 | |
| USD | 14 921 | Danaher Corp. | 4 358 973 | 4 573 840 | |
| USD | 7 225 | Elevance Health Inc. | 4 401 753 | 4 514 473 | |
| USD | 5 919 | Eli Lilly and Co. | 3 124 649 | 4 571 825 | |
| USD | 41 990 | Gilead Sciences Inc. | 4 438 307 | 4 507 303 | |
| USD | 12 503 | HCA Healthcare Inc. | 4 117 906 | 4 484 383 | |
| USD | 21 863 | Johnson & Johnson | 4 638 982 | 4 540 690 | |
| USD | 31 913 | Merck & Co., Inc. | 4 310 309 | 4 610 055 | |
| USD | 126 440 | Pfizer Inc. | 6 510 429 | 4 823 456 | |
| USD | 11 629 | Stryker Corp. | 3 847 744 | 4 614 381 | |
| USD | 6 477 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 4 550 955 | 4 555 425 | |
| USD | 6 381 | UnitedHealth Group Inc. | 3 967 050 | 4 451 380 | |
| USD | 17 293 | Zoetis Inc. | 3 913 738 | 4 522 554 | |
| | | | 84 504 363 | 87 072 884 | 94,3 |
| IRLANDE | | | | | |
| USD | 40 892 | Medtronic PLC | 4 824 253 | 4 463 673 | 4,8 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 89 328 616 | 91 536 557 | 99,1 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (35 346) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 89 293 270 | 91 536 557 | 99,1 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 1 078 400 | 1,2 |
| Position(s) vendeur sur option(s) | | | | (573 113) | (0,6) |
| Total du portefeuille de placements | | | 89 293 270 | 92 041 844 | 99,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 249 646 | 0,3 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 92 291 490 | 100,0 |

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 | 76 034 532 | USD | 56 560 996 | 1,34 | 1 109 161 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 847 098 | CAD | 1 122 858 | 0,75 | (721) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 854 417 | CAD | 1 142 828 | 0,75 | (10 996) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 1 457 108 | CAD | 1 949 249 | 0,75 | (19 044) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 1 078 400 |

*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 de la santé 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 (\$) |
|--|--|-------------------|---------------------------|----------------------|--------|--------------------------|-----------------------|
| (80) | Abbott Laboratories, (option d'achat) – 110,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 110,00 | USD | (11 153) | (17 226) |
| (56) | AbbVie Inc., (option d'achat) – 155,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 155,00 | USD | (20 784) | (15 991) |
| (31) | Amgen Inc., (option d'achat) – 275,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 275,00 | USD | (29 802) | (61 717) |
| (36) | Becton, Dickinson and Co., (option d'achat) – 240,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 240,00 | USD | (19 676) | (31 960) |
| (169) | Bristol-Myers Squibb Co., (option d'achat) – 52,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 52,50 | USD | (15 354) | (11 532) |
| (29) | Cigna Corp., (option d'achat) – 300,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 300,00 | USD | (14 338) | (22 672) |
| (116) | CVS Health Corp., (option d'achat) – 75,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 75,00 | USD | (28 636) | (68 015) |
| (38) | Danaher Corp., (option d'achat) – 230,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 230,00 | USD | (29 413) | (32 729) |
| (18) | Elevance Health Inc., (option d'achat) – 470,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 470,00 | USD | (28 383) | (24 805) |
| (15) | Eli Lilly and Co., (option d'achat) – 570,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 570,00 | USD | (43 723) | (44 869) |
| (107) | Gilead Sciences Inc., (option d'achat) – 82,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 82,50 | USD | (16 249) | (12 264) |
| (32) | HCA Healthcare Inc., (option d'achat) – 275,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 275,00 | USD | (21 772) | (15 264) |
| (55) | Johnson & Johnson, (option d'achat) – 155,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 155,00 | USD | (23 806) | (25 143) |
| (104) | Medtronic PLC, (option d'achat) – 85,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 85,00 | USD | (10 297) | (5 099) |
| (81) | Merck & Co., Inc., (option d'achat) – 110,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 110,00 | USD | (9 332) | (14 275) |
| (323) | Pfizer Inc., (option d'achat) – 27,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 27,00 | USD | (30 685) | (84 742) |
| (29) | Stryker Corp., (option d'achat) – 300,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 300,00 | USD | (13 522) | (21 327) |
| (16) | Thermo Fisher Scientific Inc., (option d'achat) – 530,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 530,00 | USD | (25 443) | (27 773) |
| (16) | UnitedHealth Group Inc., (option d'achat) – 530,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 530,00 | USD | (28 761) | (20 406) |
| (44) | Zoetis Inc., (option d'achat) – 200,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 200,00 | USD | (20 693) | (15 304) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (441 822) | (573 113) |

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 | 1 109 | (31) | - | 1 078 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 1 109 | (31) | - | 1 078 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (31) | 31 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (31) | 31 | - | - |

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 | 158 | (29) | - | 129 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 158 | (29) | - | 129 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (29) | 29 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (29) | 29 | - | - |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 | 51 | 34 |
| Paielements indirects† | 19 | 10 |

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 couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | |
|---|----------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 6 850 000 | 3 550 000 | 100 000 | - | 500 000 | 450 000 |
| Parts rachetables émises | 1 950 000 | 3 450 000 | 50 000 | 150 000 | 4 900 000 | 150 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (2 300 000) | (150 000) | (50 000) | (50 000) | (4 000 000) | (100 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 6 500 000 | 6 850 000 | 100 000 | 100 000 | 1 400 000 | 500 000 |

†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 Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 couvertes en \$ US | 0,650 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,650 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions - É.-U. | 95,0 |
| Actions - Irlande | 5,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,2 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 100,5 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (0,5) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (0,5) |
| 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++ | 1,2 |
| Total | 1,2 |

[^]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 dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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 9 154 000 \$ (9 014 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 91 674 | (71 314) | 20 360 | 22,1 |
| Total | 91 674 | (71 314) | 20 360 | 22,1 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 90 268 | (82 357) | 7 911 | 8,8 |
| Total | 90 268 | (82 357) | 7 911 | 8,8 |

~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 2 036 000 \$ (791 000 \$ 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

Au 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 | 91 537 | - | - | 91 537 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 1 078 | - | 1 078 |
| Total | 91 537 | 1 078 | - | 92 615 |

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) | (573) | - | - | (573) |
| Total | (573) | - | - | (573) |

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 | 90 139 | - | - | 90 139 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 129 | - | 129 |
| Total | 90 139 | 129 | - | 90 268 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Option(s) | (475) | - | - | (475) |
| Total | (475) | - | - | (475) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB d'épargne à intérêt élevé 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 |
|---|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 8 231 639 | 5 273 294 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 513 782 | 18 999 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | 10 012 | 22 523 |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 1 003 | 682 |
| Rabais sur frais à recevoir | 2 698 | 1 279 |
| | 8 759 134 | 5 316 777 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 3 091 | 1 546 |
| Frais d'administration à payer | - | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | 243 |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 3 092 | 1 476 |
| | 6 183 | 3 265 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 752 951 | 5 313 512 |

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 | 8 752 951 | 5 313 512 | 50,06 | 50,05 | 174 800 000 | 106 150 000 |

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

FNB d'épargne à intérêt élevé 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 |
|---|----------------|---------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 385 354 | 83 424 |
| 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 | - | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | - | - |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 385 354 | 83 424 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | - |
| Rabais sur frais | 8 938 | 3 349 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 8 938 | 3 349 |
| Total des revenus | 394 292 | 86 773 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 10 546 | 4 145 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Charge d'intérêts | - | 19 |
| Taxe de vente harmonisée | 205 | 102 |
| Autres frais | - | 4 |
| Total des charges | 10 752 | 4 271 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 383 540 | 82 502 |

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 | 383 540 | 82 502 | 2,55 | 1,39 | 150 352 055 | 59 163 288 |

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

FNB d'épargne à intérêt élevé 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 5 313 512 | 2 085 395 | 5 313 512 | 2 085 395 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 383 540 | 82 502 | 383 540 | 82 502 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (383 168) | (81 449) | (383 168) | (81 449) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (2 283) | (547) | (2 283) | (547) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (385 451) | (81 996) | (385 451) | (81 996) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 4 767 086 | 3 685 398 | 4 767 086 | 3 685 398 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 1 745 | - | 1 745 | - |
| Rachat de parts rachetables | (1 327 481) | (457 787) | (1 327 481) | (457 787) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 3 441 350 | 3 227 611 | 3 441 350 | 3 227 611 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 439 439 | 3 228 117 | 3 439 439 | 3 228 117 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 8 752 951 | 5 313 512 | 8 752 951 | 5 313 512 |

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

FNB d'épargne à intérêt élevé 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 |
|--|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 383 540 | 82 502 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | - | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 79 756 697 | 541 116 |
| Achat de placements et de dérivés | (82 702 484) | (3 727 300) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | (321) | (641) |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 1 545 | 812 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 197 | 103 |
| Amortissement des produits d'intérêts | (12 557) | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (2 573 383) | (3 103 408) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (383 950) | (81 753) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 4 779 597 | 3 662 876 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 327 481) | (457 787) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 3 068 166 | 3 123 336 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 494 783 | 19 928 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 18 999 | (929) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 513 782 | 18 999 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 372 475 | 82 782 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | - | (19) |
| 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 d'épargne à intérêt élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|---|----------------------|----------------------|------------------|
| COMPTES D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ | | | | |
| 602 460 935 | Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé | 602 460 937 | 602 460 937 | |
| 1 506 122 460 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé | 1 506 122 462 | 1 506 122 462 | |
| 2 510 774 602 | Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé | 2 510 774 602 | 2 510 774 602 | |
| 2 706 076 187 | Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé | 2 706 076 188 | 2 706 076 188 | |
| | Total comptes d'épargne à Intérêt élevé | 7 325 434 189 | 7 325 434 189 | 83,7 |
| PLACEMENT(S) À COURT TERME | | | | |
| 379 784 000 | Gouvernement du Canada, 3,739 %, 4 janvier 2024 | 379 628 381 | 379 628 381 | |
| 526 364 000 | Gouvernement du Canada, 4,692 %, 18 janvier 2024 | 525 146 043 | 525 146 043 | |
| 1 436 000 | Gouvernement du Canada, 4,851 %, 1er février 2024 | 1 429 893 | 1 429 893 | |
| | Total des placement(s) à court terme | 906 204 317 | 906 204 317 | 10,3 |
| | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 8 231 638 506 | 8 231 638 506 | 94,0 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - | - | |
| | Total du portefeuille de placements | 8 231 638 506 | 8 231 638 506 | 94,0 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | 521 312 708 | 6,0 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 8 752 951 214 | 100,0 |

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 d'épargne à intérêt élevé 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 | - | - |
| Paievements 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 | |
|---|------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 106 150 000 | 41 700 000 |
| Parts rachetables émises | 95 150 000 | 73 600 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (26 500 000) | (9 150 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 174 800 000 | 106 150 000 |

†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 d'épargne à intérêt élevé 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 | 0,140 |

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 | - | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB d'épargne à intérêt élevé 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 (%) |
|-----------------------------------|---------------|
| Comptes d'épargne à intérêt élevé | 99,2 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,8 |
| 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++ | 10,3 |
| A | 83,7 |
| Total | 94,0 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{^*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| A | 100,0 |
| Total | 100,0 |

[^]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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 906 204 | - | - | - | 906 204 |

Au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était détenue dans des comptes d'épargne à intérêt élevé.

FNB d'épargne à intérêt élevé 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\$) |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Placement(s) à court terme | - | 906 204 | - | 906 204 |
| Total | - | 906 204 | - | 906 204 |

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 d'obligations de qualité supérieure 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 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 239 786 | 313 120 |
| Placements donnés en garantie | 3 983 | 7 621 |
| Trésorerie | 3 972 | 8 057 |
| Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | 196 | - |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 674 | 415 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | 2 211 | 2 275 |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | 24 | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | - |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 1 787 | 2 706 |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 252 633 | 334 194 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 410 | 255 |
| Swaps, options sur swaps et options | 1 490 | 327 |
| Frais de gestion à payer | 123 | 194 |
| Frais d'administration à payer | 8 | 12 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | 184 |
| Comptes créditeurs et charges à payer | - | 9 |
| | 2 031 | 981 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 250 602 | 333 213 |

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 couvertes | 236 473 | 311 939 | 9,34 | 9,17 | 25 321 688 | 34 029 588 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 14 129 | 21 274 | 8,93* | 8,65* | 1 194 500 | 1 816 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 |
|---|---------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 11 305 | 18 359 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | (1 237) | (1 070) |
| Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | - | (17) |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (25 248) | (33 463) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 33 881 | (63 746) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 18 701 | (79 937) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 23 | 17 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (285) | 544 |
| Rabais sur frais | - | 284 |
| Autres revenus | 163 | - |
| Total des autres revenus | (99) | 845 |
| Total des revenus | 18 602 | (79 092) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 986 | 3 492 |
| Frais d'administration (note 5) | 121 | 214 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 7 | 50 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 234 | 387 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 2 349 | 4 145 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 16 253 | (83 237) |

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 couvertes | 15 522 | (80 955) | 0,50 | (1,55) | 31 305 416 | 52 266 380 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 731 | (2 282) | 0,44 | (1,02) | 1 649 565 | 2 234 225 |

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

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|-----------|-------------------------------------|----------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 311 939 | 747 060 | 21 274 | 36 539 | 333 213 | 783 599 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 522 | (80 955) | 731 | (2 282) | 16 253 | (83 237) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (5 135) | (17 998) | (284) | (857) | (5 419) | (18 855) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (6 833) | (2 201) | (377) | - | (7 210) | (2 201) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (11 968) | (20 199) | (661) | (857) | (12 629) | (21 056) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 14 743 | 24 415 | 5 592 | 2 299 | 20 335 | 26 714 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (93 763) | (358 382) | (12 807) | (14 425) | (106 570) | (372 807) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (79 020) | (333 967) | (7 215) | (12 126) | (86 235) | (346 093) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (75 466) | (435 121) | (7 145) | (15 265) | (82 611) | (450 386) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 236 473 | 311 939 | 14 129 | 21 274 | 250 602 | 333 213 |

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

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 |
|--|-----------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 16 253 | (83 237) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 25 248 | 33 463 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (33 881) | 63 746 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 156 | (127) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 7 | 50 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 265 687 | 632 097 |
| Achat de placements et de dérivés | (179 108) | (285 122) |
| Fluctuation de la marge de variation quotidienne | 63 | 5 403 |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | (196) | 180 |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | 918 | 2 687 |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (71) | (257) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (3) | (16) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (9) | (26) |
| Amortissement des produits d'intérêts | 56 | 60 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 95 120 | 368 901 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (12 629) | (21 056) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 20 334 | 26 714 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (106 754) | (372 623) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (99 049) | (366 965) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (156) | 127 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (3 929) | 1 936 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 8 057 | 5 994 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 3 972 | 8 057 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 12 279 | 21 107 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | - | (17) |
| 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 d'obligations de qualité supérieure 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 |
|--------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| | | CANADA | | | |
| | 960 000 | 407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049 | 958 781 | 848 884 | |
| | 500 000 | 407 International Inc., 3,98 %, 11 septembre 2052 | 539 460 | 464 267 | |
| | 685 000 | Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051 | 685 000 | 589 683 | |
| | 1 000 000 | Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047 | 1 000 000 | 859 230 | |
| | 780 000 | Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050 | 780 000 | 623 644 | |
| | 1 | Alberta PowerLine LP, 4,07 %, 1er décembre 2053 | 1 | 1 | |
| | 830 000 | Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janvier 2082 | 830 000 | 692 162 | |
| | 2 050 000 | Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juillet 2031 | 2 049 836 | 1 790 827 | |
| | 1 000 000 | FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025 | 1 000 000 | 970 254 | |
| | 500 000 | FPI Allied Properties, série D, 3,39 %, 15 août 2029 | 500 000 | 433 014 | |
| | 2 170 000 | FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030 | 2 076 891 | 1 818 732 | |
| | 850 000 | AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028 | 850 000 | 766 467 | |
| | 60 000 | AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025 | 60 000 | 57 726 | |
| | 1 295 000 | AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030 | 1 295 000 | 1 122 526 | |
| | 995 000 | AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082 | 995 000 | 835 487 | |
| | 455 000 | AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082 | 455 000 | 452 350 | |
| | 745 000 | AltaLink LP, 3,72 %, 3 décembre 2046 | 745 000 | 669 599 | |
| | 350 000 | AltaLink LP, série 20-1, 1,51 %, 11 septembre 2030 | 350 000 | 298 087 | |
| | 1 965 000 | ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026 | 1 965 000 | 1 873 856 | |
| | 4 230 000 | ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031 | 4 230 000 | 3 896 240 | |
| | 1 530 000 | Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080 | 1 530 000 | 1 444 852 | |
| | 1 330 000 | Banque de Nouvelle-Écosse, série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081 | 1 330 000 | 998 052 | |
| | 495 000 | Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 3 juillet 2029 | 495 000 | 487 979 | |
| | 2 290 000 | BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juillet 2030 | 2 291 985 | 1 934 391 | |
| | 900 000 | Bell Canada, 2,9 %, 10 septembre 2029 | 898 839 | 835 813 | |
| | 620 000 | Bell Canada, 3,5 %, 30 septembre 2050 | 619 392 | 482 148 | |
| | 1 180 000 | Bell Canada, 4,45 %, 27 février 2047 | 1 325 860 | 1 085 706 | |
| | 1 455 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1er septembre 2032 | 1 455 000 | 1 242 777 | |
| | 770 000 | Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028 | 774 250 | 754 530 | |
| | 530 000 | Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025 | 530 000 | 502 512 | |
| | 690 000 | Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050 | 689 483 | 515 407 | |
| | 1 630 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080 | 1 630 000 | 1 544 356 | |
| | 1 055 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030 | 1 062 318 | 1 007 664 | |
| | 1 985 000 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1er août 2047 | 1 991 959 | 1 721 310 | |
| | 1 325 000 | Capital Power Corp., 3,15 %, 1er octobre 2032 | 1 325 000 | 1 133 732 | |
| | 460 000 | Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082 | 460 000 | 452 166 | |
| | 1 770 000 | CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028 | 1 770 000 | 1 710 147 | |
| | 545 000 | Enovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028 | 544 962 | 525 171 | |
| | 285 000 | CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028 | 284 555 | 258 905 | |
| | 2 465 000 | FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024 | 2 465 000 | 2 435 170 | |
| | 2 500 000 | FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028 | 2 500 000 | 2 454 230 | |
| | 3 370 000 | FPI Propriétés de Choix, série M, 3,53 %, 11 juin 2029 | 3 214 094 | 3 183 194 | |
| | 785 000 | FPI Propriétés de Choix, série N, 2,98 %, 4 mars 2030 | 785 000 | 710 769 | |
| | 365 000 | Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031 | 365 000 | 319 091 | |
| | 5 835 000 | Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030 | 5 835 000 | 5 142 542 | |
| | 355 000 | Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028 | 316 499 | 238 738 | |
| | 205 000 | Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030 | 205 000 | 133 421 | |
| | 335 000 | Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024 | 332 072 | 325 342 | |
| | 1 425 000 | Dollarama Inc., 1,51 %, 20 septembre 2027 | 1 425 000 | 1 292 594 | |
| | 480 000 | Dollarama Inc., 5,08 %, 27 octobre 2025 | 486 480 | 483 991 | |
| | 1 065 000 | FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025 | 1 039 757 | 1 002 902 | |
| | 2 995 000 | FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027 | 2 995 000 | 2 726 466 | |
| | 990 000 | Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027 | 883 160 | 915 985 | |
| | 380 885 | Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051 | 380 885 | 327 667 | |
| | 2 320 000 | L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2026 | 2 320 000 | 1 813 413 | |

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 d'obligations de qualité supérieure 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 |
|--------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| | | CANADA (suite) | | | |
| | 835 000 | Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1er avril 2050 | 840 086 | 718 180 | |
| | 540 000 | Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051 | 538 240 | 450 115 | |
| | 520 000 | Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077 | 520 000 | 490 168 | |
| | 110 000 | Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084 | 110 000 | 118 690 | |
| | 495 000 | Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031 | 496 218 | 466 266 | |
| | 910 000 | Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029 | 909 563 | 889 581 | |
| | 1 370 000 | Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 décembre 2027 | 1 317 977 | 1 352 118 | |
| | 1 000 000 | Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 3 mars 2025 | 995 885 | 1 000 482 | |
| | 1 360 000 | FPI First Capital, série S, 4,32 %, 31 juillet 2025 | 1 365 508 | 1 332 974 | |
| | 1 235 000 | First National Financial Corp., série 2, 3,58 %, 25 novembre 2024 | 1 235 000 | 1 208 537 | |
| | 1 890 000 | First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025 | 1 890 000 | 1 788 588 | |
| | 1 801 671 | First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041 | 1 801 671 | 1 667 103 | |
| | 1 480 000 | Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028 | 1 479 230 | 1 361 430 | |
| | 1 040 000 | Financière General Motors du Canada Ltée, 1,7 %, 9 juillet 2025 | 1 037 306 | 989 255 | |
| | 1 675 000 | Genworth MI Canada Inc., 2,96 %, 1er mars 2027 | 1 674 983 | 1 539 723 | |
| | 850 000 | Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025 | 848 334 | 819 867 | |
| | 2 540 000 | Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027 | 2 539 365 | 2 389 881 | |
| | 1 265 000 | Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080 | 1 265 000 | 1 084 892 | |
| | 1 740 000 | Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er septembre 2025 | 1 596 457 | 1 645 237 | |
| | 3 865 000 | Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er décembre 2030 | 3 104 369 | 3 246 744 | |
| | 3 270 000 | Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027 | 2 983 742 | 3 033 647 | |
| | 2 840 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027 | 2 583 793 | 2 659 631 | |
| | 5 305 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030 | 4 542 970 | 4 740 527 | |
| | 720 000 | Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031 | 617 463 | 643 645 | |
| | 10 045 000 | Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053 | 6 861 429 | 7 548 674 | |
| | 645 000 | Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032 | 579 468 | 592 586 | |
| | 1 225 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029 | 1 143 075 | 1 175 819 | |
| | 3 840 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027 | 3 657 104 | 3 766 296 | |
| | 7 555 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033 | 6 872 128 | 7 342 722 | |
| | 1 335 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028 | 1 303 311 | 1 339 661 | |
| | 5 290 000 | Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028 | 5 194 074 | 5 345 583 | |
| | 100 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039 | 99 862 | 81 802 | |
| | 390 000 | Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051 | 389 321 | 320 602 | |
| | 3 595 000 | Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081 | 3 595 000 | 2 769 118 | |
| USD | 420 000 | Great-West Lifeco US Finance 2020 LP, 0,9 %, 12 août 2025 | 559 083 | 520 095 | |
| | 1 000 000 | FPI H&R, 3,37 %, 30 janvier 2024 | 1 007 750 | 998 171 | |
| | 1 070 000 | Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050 | 934 633 | 788 040 | |
| | 695 000 | Hyundai Capital Canada Inc., série A, 2,01 %, 12 mai 2026 | 677 449 | 654 702 | |
| | 2 500 000 | Société financière IGM Inc., 6 %, 10 décembre 2040 | 3 087 013 | 2 820 924 | |
| | 1 925 000 | L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, taux variable, 15 octobre 2035 | 1 925 000 | 1 639 820 | |
| | 1 090 000 | Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 décembre 2050 | 1 090 000 | 837 010 | |
| | 905 000 | Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081 | 905 000 | 803 207 | |
| | 1 890 000 | Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027 | 1 890 000 | 1 858 020 | |
| | 1 295 000 | Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031 | 1 295 000 | 1 181 640 | |
| | 435 000 | Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079 | 443 699 | 419 342 | |
| | 560 000 | Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030 | 560 000 | 532 753 | |
| | 735 000 | Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032 | 735 000 | 737 269 | |
| | 870 000 | Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079 | 870 000 | 844 759 | |
| | 680 000 | Les Compagnies Loblaw limitée, 2,28 %, 7 mai 2030 | 680 000 | 604 635 | |
| | 750 000 | Les Compagnies Loblaw limitée, 3,92 %, 10 juin 2024 | 745 125 | 745 502 | |
| | 6 170 000 | Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081 | 6 170 000 | 4 822 722 | |
| | 2 150 000 | MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027 | 2 150 000 | 1 949 140 | |
| | 1 690 000 | MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025 | 1 690 000 | 1 625 364 | |
| | 1 715 000 | Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050 | 1 715 000 | 1 371 286 | |

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 d'obligations de qualité supérieure 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 |
|--------|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| | | CANADA (suite) | | | |
| | 2 515 000 | Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047 | 2 512 460 | 2 329 458 | |
| | 1 520 000 | Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051 | 1 520 000 | 1 250 919 | |
| | 1 255 000 | Banque Nationale du Canada, convertibles, taux variable, 15 août 2081 | 1 255 000 | 971 472 | |
| | 1 170 000 | Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024 | 1 170 000 | 1 160 466 | |
| | 685 000 | Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025 | 685 000 | 649 888 | |
| | 1 621 447 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, 3,75 %, 31 mars 2033 | 1 621 447 | 1 528 171 | |
| | 1 337 021 | Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, 3,74 %, 31 décembre 2032 | 1 337 021 | 1 268 909 | |
| | 480 000 | OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030 | 487 113 | 456 655 | |
| | 855 000 | Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 octobre 2027 | 814 345 | 830 248 | |
| | 300 000 | Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026 | 299 925 | 287 688 | |
| | 1 060 000 | Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049 | 1 123 823 | 932 495 | |
| | 2 760 000 | Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081 | 2 760 000 | 2 336 353 | |
| | 1 500 000 | Pembina Pipeline Corp., série 4, 4,81 %, 25 mars 2044 | 1 486 335 | 1 385 520 | |
| | 1 445 000 | Pembina Pipeline Corp., série 15, 3,31 %, 1er février 2030 | 1 443 902 | 1 340 654 | |
| | 1 065 000 | Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30 septembre 2024 | 1 062 827 | 1 044 526 | |
| | 1 480 000 | Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048 | 1 483 015 | 1 427 810 | |
| | 805 000 | Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027 | 804 855 | 739 227 | |
| | 1 435 000 | FPI RioCan, série AC, 2,36 %, 10 mars 2027 | 1 435 000 | 1 319 585 | |
| | 545 000 | Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041 | 674 321 | 615 168 | |
| USD | 100 000 | Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082 | 119 219 | 127 488 | |
| | 845 000 | Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081 | 845 000 | 805 855 | |
| | 2 110 000 | Banque Royale du Canada, série 2, taux variable, 24 février 2081 | 2 110 000 | 1 926 722 | |
| | 625 000 | Banque Royale du Canada, taux variable, 25 juillet 2029 | 625 000 | 614 659 | |
| | 1 585 000 | Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033 | 1 494 734 | 1 589 050 | |
| | 980 000 | Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080 | 980 000 | 933 414 | |
| | 6 020 000 | Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031 | 6 020 000 | 5 084 977 | |
| | 1 840 000 | Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026 | 1 840 000 | 1 712 109 | |
| | 435 000 | Saputo Inc., 3,6 %, 14 août 2025 | 421 954 | 426 800 | |
| | 2 195 000 | Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029 | 2 184 618 | 2 048 379 | |
| | 750 000 | Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049 | 746 093 | 644 316 | |
| | 1 375 000 | Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039 | 1 666 066 | 1 571 143 | |
| | 815 000 | SmartCentres REIT, série U, 3,53 %, 20 décembre 2029 | 815 000 | 743 924 | |
| | 1 580 000 | SmartCentres REIT, série Y, 2,31 %, 18 décembre 2028 | 1 275 724 | 1 380 038 | |
| | 760 000 | South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 novembre 2048 | 758 807 | 627 859 | |
| | 290 000 | Suncor Energy Inc., 5,6 %, 17 novembre 2025 | 289 611 | 294 262 | |
| | 935 000 | TELUS Corp., série CY, 3,3 %, 2 mai 2029 | 927 286 | 886 904 | |
| | 120 000 | TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030 | 119 245 | 111 167 | |
| | 2 050 000 | Teranet Holdings LP, série 20, 3,54 %, 11 juin 2025 | 2 050 000 | 1 994 579 | |
| | 1 775 000 | Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025 | 1 775 000 | 1 715 971 | |
| | 95 000 | Banque Toronto-Dominion (La), 5,49 %, 8 septembre 2028 | 95 000 | 99 370 | |
| | 3 200 000 | Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081 | 3 200 000 | 2 426 237 | |
| | 2 140 000 | Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030 | 2 140 000 | 2 081 355 | |
| | 1 070 000 | Tourmaline Oil Corp., série 1, 2,08 %, 25 janvier 2028 | 1 070 000 | 975 242 | |
| | 1 525 000 | TransCanada Pipelines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027 | 1 522 575 | 1 495 281 | |
| | 1 620 000 | TransCanada Trust, série 2017-A, convertibles, taux variable, 18 mai 2077 | 1 662 166 | 1 481 204 | |
| | 280 000 | Transcontinental Inc., 2,67 %, 3 février 2025 | 267 756 | 270 156 | |
| | 345 000 | Vidéotron ltée, 3,13 %, 15 janvier 2031 | 343 384 | 295 802 | |
| | 490 000 | Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026 | 488 971 | 469 451 | |
| | 1 165 000 | WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avril 2028 | 1 165 000 | 1 073 960 | |
| | | | 226 033 801 | 210 663 600 | 84,1 |
| | | É.-U. | | | |
| | 1 010 000 | Athene Global Funding, 2,1 %, 24 septembre 2025 | 1 008 758 | 956 737 | |
| USD | 220 000 | Ball Corp., 5,25 %, 1er juillet 2025 | 294 465 | 291 417 | |
| | 955 000 | Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2025 | 956 683 | 946 915 | |
| | 290 000 | Bank of America Corp., taux variable, 20 septembre 2025 | 290 000 | 285 495 | |

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 d'obligations de qualité supérieure 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 | 795 000 | CDW LLC/CDW Finance Corp., 5,5 %, 1er décembre 2024 | 1 066 513 | 1 050 776 | |
| USD | 620 000 | Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050 | 811 463 | 530 340 | |
| USD | 279 000 | Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,5 %, 20 octobre 2025 | 366 190 | 364 295 | |
| | 2 750 000 | Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 31 octobre 2025 | 2 750 000 | 2 699 221 | |
| USD | 705 000 | Molson Coors Beverage Co., 4,2 %, 15 juillet 2046 | 976 997 | 800 320 | |
| USD | 100 000 | United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027 | 122 095 | 126 569 | |
| USD | 210 000 | Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 août 2042 | 251 513 | 249 136 | |
| USD | 7 165 000 | Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 30 novembre 2030 | 9 848 018 | 9 778 803 | |
| USD | 1 505 000 | Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033 | 2 103 902 | 2 098 117 | |
| USD | 955 000 | Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 31 octobre 2028 | 1 329 235 | 1 322 317 | |
| | 560 000 | Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22 mars 2028 | 492 615 | 518 182 | |
| | 270 000 | Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030 | 269 501 | 241 381 | |
| | 1 035 000 | Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050 | 853 843 | 831 362 | |
| USD | 255 000 | Viatis Inc., 1,65 %, 22 juin 2025 | 346 317 | 320 118 | |
| USD | 685 000 | Viatis Inc., 2,7 %, 22 juin 2030 | 929 435 | 768 545 | |
| USD | 455 000 | Viatis Inc., 4 %, 22 juin 2050 | 617 690 | 426 453 | |
| USD | 200 000 | Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2025 | 263 437 | 258 051 | |
| USD | 640 000 | Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050 | 839 312 | 761 720 | |
| | | | 26 787 982 | 25 626 270 | 10,2 |
| R.-U. | | | | | |
| | 2 460 000 | Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030 | 2 457 589 | 2 269 736 | |
| | 635 000 | Lloyds Banking Group PLC, 3,5 %, 3 février 2025 | 635 000 | 619 168 | |
| | 1 225 000 | National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029 | 1 225 000 | 1 095 568 | |
| | | | 4 317 589 | 3 984 472 | 1,6 |
| JERSEY | | | | | |
| | 315 000 | Heathrow Funding Ltd., 3,4 %, 8 mars 2030 | 314 575 | 300 997 | |
| | 1 280 000 | Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2032 | 1 280 000 | 1 217 662 | |
| | | | 1 594 575 | 1 518 659 | 0,6 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| USD | 1 275 000 | Viterra Finance BV, 3,2 %, 21 avril 2031 | 1 593 003 | 1 459 742 | 0,6 |
| AUSTRALIE | | | | | |
| | 575 000 | Macquarie Group Ltd., taux variable, 21 août 2029 | 575 000 | 516 502 | 0,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 260 901 950 | 243 769 245 | 97,3 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | - | - | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 260 901 950 | 243 769 245 | 97,3 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 263 898 | 0,1 |
| Swap(s) sur défaillance | | | | (1 490 291) | (0,6) |
| Total du portefeuille de placements | | | 260 901 950 | 242 542 852 | 96,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 8 058 748 | 3,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 250 601 600 | 100,0 |

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+ | 12 janvier 2024 | CAD | 25 709 599 | USD | 18 928 710 | 1,36 | 631 405 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | CAD | 4 010 850 | USD | 3 000 000 | 1,34 | 36 222 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | CAD | 237 929 | USD | 175 115 | 1,36 | 5 924 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | EUR | 3 795 810 | CAD | 5 563 822 | 0,68 | (9 930) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 111 793 | CAD | 150 307 | 0,74 | (2 195) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 175 115 | CAD | 237 929 | 0,74 | (5 924) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 737 224 | CAD | 1 000 000 | 0,74 | (23 270) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 12 janvier 2024 | USD | 10 638 694 | CAD | 14 463 284 | 0,74 | (368 334) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 263 898 |

*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 d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Swap(s) sur défaillance

| Contrat(s) | Nombre de contrat(s) | Contrepartie | Note de crédit de la contrepartie* | Date d'échéance | Montant nominal | Juste valeur (\$) |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Verse tous les trimestres 1,00 % du montant nominal et ne reçoit un paiement qu'en cas d'un défaut de l'indice de CDX CDX-NA IG S41 V1 5Y P 1 % | 1 | CitiGroup Global Markets Inc. | A+ | 20 décembre 2028 | 2 400 000 | (61 685) |
| Verse tous les trimestres 5,00 % du montant nominal et ne reçoit un paiement qu'en cas d'un défaut de l'indice de CDX iTraxx Europe Crossover S40 V1 5Y P 5 % | 1 | CitiGroup Global Markets Inc. | A+ | 20 décembre 2028 | 12 260 000 | (1 428 606) |
| Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance | | | | | | (1 490 291) |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 | 674 | (410) | - | 264 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 674 | (410) | - | 264 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (410) | 410 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | (1 490) | - | - | (1 490) |
| Total | (1 900) | 410 | - | (1 490) |

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 | 333 | (255) | - | 78 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 333 | (255) | - | 78 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (255) | 255 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | (327) | - | - | (327) |
| Total | (582) | 255 | - | (327) |

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

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 | - | - |
| 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 couvertes en \$ US | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 34 029 588 | 68 716 788 | 1 816 000 | 2 836 000 |
| Parts rachetables émises | 1 590 000 | 2 513 000 | 480 200 | 192 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (10 297 900) | (37 200 200) | (1 101 700) | (1 212 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 25 321 688 | 34 029 588 | 1 194 500 | 1 816 000 |

†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 d'obligations de qualité supérieure 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 (%) : |
|--|--|--|
| Parts ordinaires couvertes | 0,650 | 0,04 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 0,650 | 0,04 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|--------|
| Titres prêtés | 48 033 | 16 935 |
| Garanties (hors trésorerie) | 50 504 | 17 805 |

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 | 33 | 27 |
| Charges | (10) | (10) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 23 | 17 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 39,0 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|---------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 77 220 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 - Canada | 82,0 |
| Obligations - É.-U. | 9,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | 3,8 |
| Obligations - R.-U. | 2,4 |
| Obligations - Jersey | 0,9 |
| Obligations - Pays-Bas | 0,7 |
| Obligations - Bermudes | 0,2 |
| Obligations - Australie | 0,2 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| Contrat(s) à terme standardisé(s) | 0,0 |
| Obligations - Obligations provinciales et obligations garanties | 0,0 |
| Swap(s) sur défaillance | (0,1) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 22,8 |
| AA/Aa/A+ | 3,9 |
| A | 8,6 |
| BBB/Baa/B++ | 58,0 |
| BB/Ba/B+ | 4,3 |
| Total | 97,6 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 0,5 |
| AA/Aa/A+ | 2,6 |
| A | 16,8 |
| BBB/Baa/B++ | 68,4 |
| BB/Ba/B+ | 8,1 |
| Total | 96,4 |

^ALes 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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

FNB d'obligations de qualité supérieure 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 | 29 183 | (13 895) | 15 288 | 6,1 |
| Euro | (4 644) | 4 125 | (519) | (0,2) |
| Total | 24 539 | (9 770) | 14 769 | 5,9 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 33 853 | (12 052) | 21 801 | 6,5 |
| Euro | (3 035) | 3 104 | 69 | 0,0 |
| Total | 30 818 | (8 948) | 21 870 | 6,5 |

~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 1 477 000 \$ (2 187 000 \$ 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 8 969 | 29 830 | 48 118 | 156 852 | 243 769 |

au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 4 182 | 43 031 | 47 952 | 225 576 | 320 741 |

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 5 024 000 \$ (7 021 000 \$ 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 d'obligations de qualité supérieure 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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 243 769 | - | 243 769 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 264 | - | 264 |
| Swap(s) | - | (1 490) | - | (1 490) |
| Total | - | 242 543 | - | 242 543 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 320 741 | - | 320 741 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 78 | - | 78 |
| Total | - | 320 819 | - | 320 819 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net) | 82 | - | - | 82 |
| Swaps | - | (327) | - | (327) |
| Total | 82 | (327) | - | (245) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB marché monétaire CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 5 997 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 10 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | - |
| | 6 007 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 6 007 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|--------------|---|--|---|
| Série FNB en | | | |
| \$ CA | 6 007 | 50,05 | 120 000 |

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

FNB marché monétaire CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|-----------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 42 |
| 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 | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | - |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 42 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | - |
| Total des revenus | 42 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Total des charges | 1 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 41 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|--------------|---|--|--|
| Série FNB en | | | |
| \$ CA | 41 | 1,05 | 39 125 |

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

FNB marché monétaire CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Série FNB en \$ CA | Total du Fonds |
|---|--------------------|----------------|
| | 2023 | 2023 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 41 | 41 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (42) | (42) |
| Profits nets réalisés | - | - |
| Remboursement de capital | (2) | (2) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (44) | (44) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 6 010 | 6 010 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Rachat de parts rachetables | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 6 010 | 6 010 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 6 007 | 6 007 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 6 007 | 6 007 |

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

FNB marché monétaire CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 41 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 1 543 |
| Achat de placements et de dérivés | (7 498) |
| 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 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Amortissement des produits d'intérêts | (42) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (5 956) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (44) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 6 010 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 5 966 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 10 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 10 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| 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 marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|--|--------------------|----------------------|---------------------|
| PLACEMENT(S) A COURT TERME | | | | |
| 335 000 | Banque de Nouvelle-Écosse (La), acceptation bancaire, 4,907 %, 20 février 2024 | 332 521 | 332 521 | |
| 140 000 | Gouvernement du Canada, 5,032 %, 12 septembre 2024 | 135 059 | 135 059 | |
| 150 000 | Gouvernement du Canada, 4,985 %, 14 mars 2024 | 148 484 | 148 484 | |
| 258 000 | Gouvernement du Canada, 4,962 %, 20 juin 2024 | 251 968 | 251 968 | |
| 275 000 | Gouvernement du Canada, 4,899 %, 23 mai 2024 | 269 684 | 269 684 | |
| 260 000 | Gouvernement du Canada, 4,895 %, 1er février 2024 | 258 884 | 258 884 | |
| 310 000 | Gouvernement du Canada, 4,882 %, 29 février 2024 | 307 513 | 307 513 | |
| 121 000 | Gouvernement du Canada, 4,813 %, 11 avril 2024 | 119 282 | 119 282 | |
| 180 000 | Gouvernement du Canada, 4,798 %, 11 mai 2024 | 176 778 | 176 778 | |
| 242 000 | Gouvernement du Canada, 4,786 %, 18 janvier 2024 | 241 429 | 241 429 | |
| 306 000 | Gouvernement du Canada, 4,771 %, 6 juin 2024 | 299 421 | 299 421 | |
| 275 000 | Gouvernement du Canada, 4,663 %, 15 février 2024 | 273 185 | 273 185 | |
| 250 000 | Province de l'Alberta, 4,986 %, 6 février 2024 | 248 736 | 248 736 | |
| 336 000 | Province de l'Alberta, 4,838 %, 5 mars 2024 | 332 842 | 332 842 | |
| 256 000 | Province de l'Ontario, 5,064 %, 21 août 2024 | 247 689 | 247 689 | |
| 250 000 | Province de l'Ontario, 4,989 %, 10 avril 2024 | 246 549 | 246 549 | |
| 258 000 | Province de l'Ontario, 4,965 %, 3 avril 2024 | 254 701 | 254 701 | |
| 260 000 | Province de l'Ontario, 4,943 %, 13 mars 2024 | 257 429 | 257 429 | |
| 337 000 | Province de l'Ontario, 4,890 %, 27 mars 2024 | 333 055 | 333 055 | |
| 270 000 | Province de Québec, 4,966 %, 26 juillet 2024 | 262 359 | 262 359 | |
| 335 000 | Province de Québec, 4,679 %, 9 février 2024 | 333 117 | 333 117 | |
| 335 000 | Banque Royale du Canada, acceptation bancaire, 4,715 %, 31 janvier 2024 | 333 472 | 333 472 | |
| 335 000 | Banque Toronto-Dominion (La), acceptation bancaire, 4,816 %, 8 février 2024 | 333 091 | 333 091 | |
| Total des placement(s) à court terme | | 5 997 248 | 5 997 248 | 99,8 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 5 997 248 | 5 997 248 | 99,8 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | - | - | |
| Total du portefeuille de placements | | 5 997 248 | 5 997 248 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 9 931 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 6 007 179 | 100,0 |

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 marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Série FNB en \$ CA |
|---|--------------------|
| | 2023 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 120 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 120 000 |

†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 marché monétaire 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 (%) : |
|--------------------|--|
| Série FNB en \$ CA | 0,140 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|------------|------|
|------------|------|

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB marché monétaire 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 tableau ci-dessous.

au 31 décembre 2023

| | Actif net (%) |
|---------------------------------------|---------------|
| Risque de crédit ^{^*} | |
| AAA/Aaa/A++ | 41,3 |
| AA/Aa/A+ | 58,5 |
| Total | 99,8 |

[^]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.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 31 décembre 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous résume 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 5 997 | - | - | - | 5 997 |

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Placement(s) à court terme | - | 5 997 | - | 5 997 |
| Total | - | 5 997 | - | 5 997 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 524 619 | 640 963 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 1 004 | 946 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 1 270 | 1 512 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 150 | 198 |
| | 527 043 | 643 619 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 271 | 345 |
| 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 | 171 | 237 |
| | 442 | 582 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 526 601 | 643 037 |

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 | 526 601 | 643 037 | 24,46 | 24,00 | 21 529 315 | 26 799 315 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 |
|---|---------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 11 619 | 23 172 |
| Intérêts aux fins des distributions | 65 | 30 |
| 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 | 28 003 | 69 811 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (15 385) | (91 495) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 24 302 | 1 518 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 16 | 127 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (2) | (8) |
| Rabais sur frais | 1 829 | 3 610 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 1 844 | 3 729 |
| Total des revenus | 26 146 | 5 247 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 3 472 | 5 356 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 067 | 447 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 155 | 167 |
| Total des charges | 4 695 | 5 971 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 21 451 | (724) |

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 | 21 451 | (724) | 0,91 | (0,02) | 23 691 945 | 35 936 712 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 643 037 | 823 488 | 643 037 | 823 488 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 21 451 | (724) | 21 451 | (724) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (8 944) | (21 579) | (8 944) | (21 579) |
| Profits nets réalisés | - | (44 937) | - | (44 937) |
| Remboursement de capital | (900) | - | (900) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (9 844) | (66 516) | (9 844) | (66 516) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 52 032 | 318 329 | 52 032 | 318 329 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 44 896 | - | 44 896 |
| Rachat de parts rachetables | (180 075) | (476 436) | (180 075) | (476 436) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (128 043) | (113 211) | (128 043) | (113 211) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (116 436) | (180 451) | (116 436) | (180 451) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 526 601 | 643 037 | 526 601 | 643 037 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 |
|--|-----------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 21 451 | (724) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (28 003) | (69 811) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 15 385 | 91 495 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 067 | 447 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 818 262 | 851 051 |
| Achat de placements et de dérivés | (817 244) | (750 620) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 242 | 496 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (74) | (63) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (18) | (3) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 11 068 | 122 268 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (9 843) | (21 621) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 222 | 83 812 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 389) | (184 440) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (11 010) | (122 249) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 58 | 19 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 946 | 927 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 004 | 946 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 65 | 30 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 11 861 | 23 667 |
| 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 Indice Morningstar Canada Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|--|--------------------|--------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS | | | | |
| 579 721 | Banque Canadienne de l'Ouest | 18 198 448 | 17 895 987 | |
| 799 133 | Element Fleet Management Corp. | 17 708 787 | 17 229 307 | |
| 14 305 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 11 755 533 | 17 488 006 | |
| 400 479 | Great-West Lifeco Inc. | 16 304 043 | 17 565 009 | |
| 648 593 | Société Financière Manuvie | 17 026 280 | 18 990 803 | |
| 461 183 | Power Corporation du Canada | 17 663 709 | 17 474 224 | |
| | | 98 656 800 | 106 643 336 | 20,2 |
| ÉNERGIE | | | | |
| 865 859 | ARC Resources Ltd. | 18 619 103 | 17 031 447 | |
| 291 355 | Cameco Corp. | 17 525 003 | 16 645 111 | |
| 210 460 | Canadian Natural Resources Ltd. | 18 264 539 | 18 270 033 | |
| 741 641 | MEG Energy Corp. | 19 144 467 | 17 554 642 | |
| 394 974 | Corporation Parkland | 15 631 136 | 16 869 339 | |
| | | 89 184 248 | 86 370 572 | 16,4 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | |
| 483 181 | Celestica Inc. | 18 976 712 | 18 752 254 | |
| 123 861 | CGI inc. | 17 452 479 | 17 582 069 | |
| 5 355 | Constellation Software Inc. | 9 321 788 | 17 592 621 | |
| 7 132 | Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040, restreint | - | 1 | |
| 179 210 | Shopify Inc., catégorie A | 15 334 933 | 18 487 304 | |
| | | 61 085 912 | 72 414 249 | 13,8 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | |
| 422 391 | Groupe SNC-Lavalin inc. | 18 414 062 | 18 019 200 | |
| 165 753 | Stantec Inc. | 16 900 176 | 17 632 804 | |
| 91 077 | Thomson Reuters Corp. | 16 002 127 | 17 644 347 | |
| 151 732 | Industries Toromont Limitée | 17 022 678 | 17 616 085 | |
| | | 68 339 043 | 70 912 436 | 13,5 |
| MATÉRIAUX | | | | |
| 910 388 | Alamos Gold Inc., catégorie A | 15 331 408 | 16 223 114 | |
| 2 212 749 | Kinross Gold Corp. | 15 568 498 | 17 746 247 | |
| 211 680 | Stella-Jones Inc. | 10 529 018 | 16 324 762 | |
| | | 41 428 924 | 50 294 123 | 9,5 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | |
| 174 500 | Dollarama Inc. | 10 161 169 | 16 663 005 | |
| 346 412 | Gildan Activewear Inc. | 15 990 378 | 15 179 774 | |
| 177 217 | Restaurant Brands International Inc. | 17 815 479 | 18 347 276 | |
| | | 43 967 026 | 50 190 055 | 9,5 |
| SERVICES PUBLICS | | | | |
| 450 746 | Hydro One Ltd. | 17 628 676 | 17 894 616 | |
| 1 585 970 | TransAlta Corp. | 17 115 499 | 17 477 390 | |
| | | 34 744 175 | 35 372 006 | 6,7 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | |
| 227 568 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 13 669 908 | 17 757 131 | 3,4 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | |
| 562 600 | Québecor Inc., catégorie B | 17 286 181 | 17 733 152 | 3,4 |
| IMMOBILIER | | | | |
| 78 881 | FirstService Corp. | 16 508 145 | 16 931 807 | 3,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 484 870 362 | 524 618 867 | 99,6 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | (339 113) | | |
| Total du portefeuille de placements | | 484 531 249 | 524 618 867 | 99,6 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 1 982 044 | 0,4 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 526 600 911 | 100,0 |

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 Indice Morningstar Canada Momentum 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 | 1 063 | 428 |
| Paiements indirects† | 406 | 130 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 26 799 315 | 33 349 315 |
| Parts rachetables émises | 2 100 000 | 12 600 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (7 370 000) | (19 150 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 21 529 315 | 26 799 315 |

†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 Indice Morningstar Canada Momentum 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 | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|--------|
| Titres prêtés | - | 10 979 |
| Garanties (hors trésorerie) | - | 11 625 |

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 | 26 | 269 |
| Charges | (10) | (142) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 16 | 127 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 37,9 | 52,8 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 3 500 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Énergie | 17,4 |
| Actions - Services financiers | 16,5 |
| Actions - Produits industriels | 16,5 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 16,2 |
| Actions - Biens de consommation de base | 12,9 |
| Actions - Matériaux | 6,8 |
| Actions - Services publics | 6,4 |
| Actions - Services de communication | 3,6 |
| Actions - Technologies de l'information | 3,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Actions - Immobilier | 0,0 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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/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.

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 sécurité numérique (couvert en \$ CA) | 52 380 161 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|------------|
| Indice Solactive de rendement total net de la sécurité numérique (couvert en \$ CA) | 63 562 339 |

Risque de change

Au 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 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.

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

FNB Indice Morningstar Canada Momentum 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 | 524 619 | - | - | 524 619 |
| Total | 524 619 | - | - | 524 619 |

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 | 640 963 | - | - | 640 963 |
| Total | 640 963 | - | - | 640 963 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 310 594 | 407 053 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 1 024 | 992 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 656 | 858 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 124 | 164 |
| | 312 398 | 409 067 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 162 | 215 |
| 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 | 138 | 188 |
| | 300 | 403 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 312 098 | 408 664 |

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 | 312 098 | 408 664 | 20,55 | 19,95 | 15 188 640 | 20 488 640 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 12 195 | 11 030 |
| Intérêts aux fins des distributions | 45 | 15 |
| 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 | 19 315 | 5 502 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (6 401) | (22 933) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 25 154 | (6 386) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 40 | 45 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (5) | (1) |
| Rabais sur frais | 1 606 | 1 647 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 1 641 | 1 691 |
| Total des revenus | 26 795 | (4 695) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 2 114 | 2 227 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 834 | 381 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 47 | 55 |
| Total des charges | 2 996 | 2 664 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 23 799 | (7 359) |

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 | 23 799 | (7 359) | 1,39 | (0,41) | 17 152 202 | 18 101 106 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 408 664 | 261 597 | 408 664 | 261 597 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 23 799 | (7 359) | 23 799 | (7 359) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (11 475) | (10 086) | (11 475) | (10 086) |
| Profits nets réalisés | (5 403) | (7 277) | (5 403) | (7 277) |
| Remboursement de capital | (4) | - | (4) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (16 882) | (17 363) | (16 882) | (17 363) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 37 015 | 262 196 | 37 015 | 262 196 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 5 316 | 7 136 | 5 316 | 7 136 |
| Rachat de parts rachetables | (145 814) | (97 543) | (145 814) | (97 543) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (103 483) | 171 789 | (103 483) | 171 789 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (96 566) | 147 067 | (96 566) | 147 067 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 312 098 | 408 664 | 312 098 | 408 664 |

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 |
|--|-----------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 23 799 | (7 359) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (19 315) | (5 502) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 6 401 | 22 933 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 834 | 381 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 441 156 | 220 070 |
| Achat de placements et de dérivés | (418 339) | (445 734) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 202 | 98 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (53) | 86 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (11) | 9 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 34 674 | (215 018) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (11 565) | (10 226) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 159 | 226 304 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (23 236) | (599) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (34 642) | 215 479 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 32 | 461 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 992 | 531 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 024 | 992 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 45 | 15 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 12 397 | 11 128 |
| 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 Indice Morningstar Canada Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS | | | | |
| 168 159 | Banque de Nouvelle-Écosse (La) | 10 425 858 | 10 846 255 | |
| 8 255 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | 9 491 562 | 10 091 820 | |
| 110 296 | iA Société financière inc. | 7 563 802 | 9 963 038 | |
| 374 281 | Société Financière Manuvie | 8 970 015 | 10 958 948 | |
| 266 133 | Power Corporation du Canada | 9 193 748 | 10 083 779 | |
| | | 45 644 985 | 51 943 840 | 16,6 |
| ÉNERGIE | | | | |
| 2 335 580 | Baytex Energy Corp. | 12 955 510 | 10 229 840 | |
| 398 309 | Parex Resources Inc. | 9 635 947 | 9 937 810 | |
| 227 926 | Corporation Parkland | 7 884 045 | 9 734 720 | |
| 245 941 | Suncor Énergie Inc. | 9 910 391 | 10 440 195 | |
| 667 970 | Vermilion Energy Inc. | 13 200 561 | 10 667 481 | |
| | | 53 586 454 | 51 010 046 | 16,3 |
| SERVICES PUBLICS | | | | |
| 267 683 | ATCO Ltd., catégorie I | 11 012 798 | 10 351 302 | |
| 266 414 | Capital Power Corp. | 10 655 123 | 10 081 106 | |
| 204 388 | Emera Inc. | 10 131 513 | 10 280 716 | |
| 182 054 | Fortis Inc. | 10 278 706 | 9 923 764 | |
| 915 210 | TransAlta Corp. | 9 885 895 | 10 085 614 | |
| | | 51 964 035 | 50 722 502 | 16,3 |
| MATÉRIAUX | | | | |
| 963 149 | First Quantum Minerals Ltd. | 9 993 395 | 10 450 167 | |
| 1 276 902 | Kinross Gold Corp. | 8 986 812 | 10 240 754 | |
| 137 071 | Nutrien Ltd. | 10 080 201 | 10 232 350 | |
| 199 705 | Ressources Teck Limitée, catégorie B | 11 105 595 | 11 185 476 | |
| | | 40 166 003 | 42 108 747 | 13,5 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | |
| 121 450 | BRP Inc. du Canada | 12 296 810 | 11 515 889 | |
| 69 875 | La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A | 11 067 964 | 9 832 810 | |
| 135 855 | Magna International Inc. | 10 483 823 | 10 636 088 | |
| | | 33 848 597 | 31 984 787 | 10,2 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | |
| 535 083 | Air Canada | 10 706 009 | 10 000 701 | |
| 201 536 | Bombardier Inc., catégorie B | 9 874 739 | 10 723 731 | |
| 292 285 | Finning International Inc. | 9 373 979 | 11 200 361 | |
| | | 29 954 727 | 31 924 793 | 10,2 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | |
| 131 322 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 9 755 912 | 10 247 056 | |
| 266 696 | Empire Co., Ltd., catégorie A | 10 147 326 | 9 347 695 | |
| 62 307 | George Weston Limitée | 8 598 021 | 10 249 501 | |
| | | 28 501 259 | 29 844 252 | 9,6 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | |
| 278 828 | Celestica Inc. | 10 950 360 | 10 821 315 | 3,5 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | |
| 324 658 | Québecor Inc., catégorie B | 9 976 062 | 10 233 220 | 3,3 |
| | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 304 592 482 | 310 593 502 | 99,5 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (312 814) | | |
| | Total du portefeuille de placements | 304 279 668 | 310 593 502 | 99,5 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | 1 504 004 | 0,5 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 312 097 506 | 100,0 |

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 Indice Morningstar Canada Valeur 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 | 830 | 371 |
| Paielements indirects† | 317 | 113 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 20 488 640 | 12 638 640 |
| Parts rachetables émises | 1 800 000 | 12 600 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (7 100 000) | (4 750 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 15 188 640 | 20 488 640 |

†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 Indice Morningstar Canada Valeur 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 | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|--------|
| Titres prêtés | 9 988 | 15 621 |
| Garanties (hors trésorerie) | 10 492 | 16 537 |

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 | 72 | 86 |
| Charges | (32) | (41) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 40 | 45 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 44,8 | 47,4 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Énergie | 17,3 |
| Actions - Matériaux | 17,1 |
| Actions - Services financiers | 16,7 |
| Actions - Services publics | 13,0 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 12,5 |
| Actions - Produits industriels | 9,9 |
| Actions - Biens de consommation de base | 9,6 |
| Actions - Services de communication | 3,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,4 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence

Morningstar® Canada Target Value Total Return Index™

(\$)
30 873 313

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

Indice de référence

Morningstar® Canada Target Value Total Return Index™

(\$)
40 530 336

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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.

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

FNB Indice Morningstar Canada Valeur 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 | 310 594 | - | - | 310 594 |
| Total | 310 594 | - | - | 310 594 |

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 | 407 053 | - | - | 407 053 |
| Total | 407 053 | - | - | 407 053 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 50 486 | 56 300 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 153 | - |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 377 | 188 |
| 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 | 38 | 83 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 7 | 9 |
| | 51 061 | 56 580 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | 16 |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 49 | 359 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 25 | 29 |
| 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 | 174 | 145 |
| | 248 | 549 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 50 813 | 56 031 |

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 couvertes | 30 112 | 28 706 | 36,33 | 32,66 | 828 902 | 878 902 |
| Parts ordinaires non couvertes | 20 701 | 27 325 | 33,77 | 31,67 | 612 975 | 862 975 |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 |
|---|--------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 2 809 | 4 879 |
| Intérêts aux fins des distributions | 7 | - |
| 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 | 1 418 | (31 571) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 3 146 | (40 308) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 7 380 | (67 000) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 23 | 48 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (30) | (175) |
| Rabais sur frais | 92 | 535 |
| Autres revenus | 21 | 125 |
| Total des autres revenus | 106 | 533 |
| Total des revenus | 7 486 | (66 467) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 326 | 787 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 169 | 459 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Charge d'intérêts | 2 | 18 |
| Retenues d'impôts | 217 | 620 |
| Taxe de vente harmonisée | 31 | 47 |
| Total des charges | 746 | 1 932 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 6 740 | (68 399) |

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 couvertes | 4 126 | (14 424) | 4,82 | (12,00) | 855 888 | 1 202 244 |
| Parts ordinaires non couvertes | 2 614 | (53 975) | 3,48 | (22,46) | 751 742 | 2 402 838 |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 couvertes | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|----------|--------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 28 706 | 36 929 | 27 325 | 262 009 | 56 031 | 298 938 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 126 | (14 424) | 2 614 | (53 975) | 6 740 | (68 399) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (1 222) | (1 965) | (1 096) | (2 468) | (2 318) | (4 433) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | (8) | - | (8) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 222) | (1 965) | (1 104) | (2 468) | (2 326) | (4 433) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 3 399 | 36 477 | - | 5 233 | 3 399 | 41 710 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 99 | 96 | 67 | 92 | 166 | 188 |
| Rachat de parts rachetables | (4 996) | (28 407) | (8 201) | (183 566) | (13 197) | (211 973) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (1 498) | 8 166 | (8 134) | (178 241) | (9 632) | (170 075) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 406 | (8 223) | (6 624) | (234 684) | (5 218) | (242 907) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 30 112 | 28 706 | 20 701 | 27 325 | 50 813 | 56 031 |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 |
|--|-----------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 6 740 | (68 399) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (1 418) | 31 571 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (3 146) | 40 308 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | (5) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 169 | 459 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 83 446 | 338 077 |
| Achat de placements et de dérivés | (73 737) | (170 179) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 44 | 398 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (3) | (122) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 32 | 92 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 12 128 | 172 200 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (2 159) | (4 246) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 3 398 | 41 711 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (13 197) | (211 973) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (11 958) | (174 508) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | 5 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 170 | (2 308) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | (16) | 2 287 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 153 | (16) |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 7 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 636 | 4 657 |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | (3) | (17) |
| 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 Indice Morningstar International Momentum 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 |
|--------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| JAPON | | | | | |
| JPY | 7 255 | Adastria Co., Ltd. | 252 658 | 235 802 | |
| JPY | 6 663 | ASAHI YUKIZAI Corp. | 266 915 | 236 503 | |
| JPY | 5 356 | Asics Corp. | 266 008 | 221 321 | |
| JPY | 14 063 | Chubu Electric Power Co., Inc. | 269 039 | 239 587 | |
| JPY | 31 011 | Citizen Watch Co., Ltd. | 248 841 | 243 931 | |
| JPY | 19 619 | Daicel Corp. | 240 245 | 250 659 | |
| JPY | 6 105 | Dexerials Corp. | 238 825 | 235 597 | |
| JPY | 882 | Disco Corp. | 120 255 | 288 566 | |
| JPY | 728 | Fast Retailing Co., Ltd. | 189 722 | 238 249 | |
| JPY | 5 257 | FP Partner Inc. | 246 557 | 255 188 | |
| JPY | 1 159 | Hikari Tsushin Inc. | 210 612 | 253 445 | |
| JPY | 7 097 | Hitachi Construction Machinery Co., Ltd. | 301 281 | 247 394 | |
| JPY | 2 686 | Horiba Ltd. | 204 095 | 277 100 | |
| JPY | 7 691 | I'LL Inc. | 210 559 | 229 831 | |
| JPY | 4 578 | ITOCHU Corp. | 197 102 | 246 934 | |
| JPY | 11 853 | Japan Elevator Service Holding Co., Ltd. | 232 131 | 259 196 | |
| JPY | 9 103 | Japan Exchange Group Inc. | 217 544 | 253 976 | |
| JPY | 7 006 | Japan Tobacco Inc. | 188 852 | 238 849 | |
| JPY | 4 547 | JEOL Ltd. | 261 687 | 263 252 | |
| JPY | 33 479 | JVCKENWOOD Corp. | 159 043 | 232 031 | |
| JPY | 4 128 | KAGA ELECTRONICS CO., LTD. | 168 676 | 236 677 | |
| JPY | 11 572 | Kansai Paint Co., Ltd. | 234 982 | 260 736 | |
| JPY | 4 918 | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. | 85 229 | 278 291 | |
| JPY | 23 105 | Kitz Corp. | 238 243 | 260 621 | |
| JPY | 15 600 | Kobe Steel Ltd. | 287 400 | 266 210 | |
| JPY | 7 209 | Komatsu Ltd. | 285 739 | 248 669 | |
| JPY | 20 972 | KONISHI CO., LTD. | 248 529 | 265 395 | |
| JPY | 26 083 | KOSHIDAKA HOLDINGS Co., Ltd. | 286 669 | 265 425 | |
| JPY | 11 622 | Kotobuki Spirits Co., Ltd. | 214 451 | 234 904 | |
| JPY | 2 372 | KROSAKI HARIMA Corp. | 237 715 | 260 458 | |
| JPY | 25 709 | KUMIAI CHEMICAL INDUSTRY Co., Ltd. | 256 327 | 194 050 | |
| JPY | 7 656 | Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd. | 242 851 | 229 645 | |
| JPY | 3 634 | Lawson Inc. | 241 416 | 247 543 | |
| JPY | 58 262 | Leopalace21 Corp. | 236 991 | 233 230 | |
| JPY | 3 664 | Macnica Fuji Electronics Holdings Inc. | 131 069 | 254 864 | |
| JPY | 4 524 | Makino Milling Machine Co., Ltd. | 278 967 | 248 380 | |
| JPY | 11 471 | Marubeni Corp. | 154 226 | 239 094 | |
| JPY | 7 130 | MICRONICS JAPAN CO., LTD. | 233 501 | 244 744 | |
| JPY | 11 583 | Mitsubishi Corp. | 248 971 | 244 137 | |
| JPY | 5 067 | Mitsui & Co., Ltd. | 177 048 | 251 084 | |
| JPY | 6 475 | Mitsui O.S.K. Lines Ltd. | 152 794 | 273 555 | |
| JPY | 6 902 | Monogatari Corp. | 278 105 | 283 397 | |
| JPY | 7 961 | NGK Spark Plug Co., Ltd. | 256 386 | 249 367 | |
| JPY | 3 915 | Nintendo Co., Ltd. | 250 440 | 269 467 | |
| JPY | 6 131 | NIPPON PILLAR PACKING CO., LTD. | 227 898 | 255 467 | |
| JPY | 7 057 | Nippon Sanso Holdings Corp. | 231 659 | 249 234 | |
| JPY | 4 921 | Nippon Soda Co., Ltd. | 207 981 | 249 924 | |
| JPY | 7 744 | Nippon Steel Corp. | 186 016 | 233 950 | |
| JPY | 35 572 | Nippon Suisan Kaisha Ltd. | 247 900 | 252 559 | |
| JPY | 6 630 | Nippon Yusen Kabushiki Kaisha | 159 006 | 271 050 | |
| JPY | 5 289 | NISSIN FOODS HOLDINGS CO., LTD. | 239 016 | 243 435 | |
| JPY | 12 709 | Okamura Corp. | 264 586 | 259 133 | |
| JPY | 4 833 | Organo Corp. | 243 116 | 263 989 | |
| JPY | 11 178 | Pal Co., Ltd. | 199 456 | 257 609 | |
| JPY | 10 229 | Rakus Co., Ltd. | 253 512 | 249 945 | |

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 Indice Morningstar International Momentum 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 |
|----------------------|--|-------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| JAPON (suite) | | | | | |
| JPY | 4 979 | Recruit Holdings Co., Ltd. | 235 941 | 277 691 | |
| JPY | 8 647 | ROHTO Pharmaceutical Co., Ltd. | 191 231 | 229 931 | |
| JPY | 1 912 | RORZE CORP. | 254 255 | 269 320 | |
| JPY | 11 798 | Ryohin Keikaku Co., Ltd. | 262 890 | 260 366 | |
| JPY | 9 337 | Sangetsu Corp. | 262 115 | 270 723 | |
| JPY | 4 060 | Sankyo Co., Ltd. | 221 676 | 312 258 | |
| JPY | 4 439 | Sanrio Co., Ltd. | 282 013 | 244 087 | |
| JPY | 12 462 | Sanwa Shutter Corp. | 186 377 | 249 260 | |
| JPY | 2 454 | SCREEN Holdings Co., Ltd. | 185 202 | 273 823 | |
| JPY | 8 518 | Sumitomo Corp. | 194 846 | 245 064 | |
| JPY | 8 641 | Taiyo Ink Manufacturing Co. | 254 190 | 251 755 | |
| JPY | 6 231 | Takeuchi Mfg. Co., Ltd. | 248 206 | 249 726 | |
| JPY | 10 978 | TOKAI RIKAI CO., LTD. | 224 311 | 223 325 | |
| JPY | 5 614 | Tokyo Electron Device Ltd. | 267 038 | 266 742 | |
| JPY | 12 812 | Tomy Co., Ltd. | 265 942 | 267 525 | |
| JPY | 13 253 | Topre Corp. | 221 727 | 232 791 | |
| JPY | 10 556 | Toyo Tire & Rubber Co., Ltd. | 228 895 | 233 006 | |
| JPY | 9 521 | Toyota Motor Corp. | 242 804 | 230 686 | |
| JPY | 3 153 | Toyota Tsusho Corp. | 260 657 | 245 006 | |
| JPY | 8 532 | WingArc 1st Inc. | 209 208 | 245 387 | |
| JPY | 3 542 | Yamato Kogyo Co., Ltd. | 152 879 | 246 511 | |
| JPY | 3 644 | ZENSHO Holdings Co., Ltd. | 216 103 | 251 837 | |
| | | | 17 477 348 | 19 350 469 | 38,1 |
| R.-U. | | | | | |
| GBP | 6 269 | 3i Group PLC | 140 569 | 255 122 | |
| GBP | 3 146 | 4imprint Group PLC | 187 844 | 241 674 | |
| GBP | 23 707 | B&M European Value Retail SA | 222 028 | 223 241 | |
| GBP | 14 082 | BAE Systems PLC | 176 657 | 262 868 | |
| GBP | 42 928 | Balfour Beatty PLC | 226 203 | 238 994 | |
| GBP | 4 308 | Bank of Georgia Group PLC | 186 846 | 287 851 | |
| GBP | 96 370 | Centrica PLC | 274 200 | 227 844 | |
| GBP | 164 015 | Evraz PLC | 1 464 763 | - | |
| GBP | 10 082 | GSK PLC | 287 144 | 245 770 | |
| GBP | 9 046 | Intermediate Capital Group PLC | 256 252 | 255 535 | |
| GBP | 56 316 | Marks & Spencer Group PLC | 182 538 | 257 866 | |
| GBP | 1 787 | Next PLC | 216 728 | 243 853 | |
| GBP | 50 306 | Rolls-Royce Holdings PLC | 120 012 | 253 432 | |
| GBP | 11 159 | Softcat PLC | 274 239 | 255 105 | |
| GBP | 5 328 | TBC Bank Group PLC | 257 734 | 253 458 | |
| GBP | 17 981 | PLC Wise, catégorie A | 246 728 | 264 169 | |
| | | | 4 720 485 | 3 766 782 | 7,4 |
| ITALIE | | | | | |
| EUR | 20 518 | Banca Mediolanum SPA | 233 751 | 255 050 | |
| EUR | 49 923 | Banca Monte dei Paschi di Siena SPA | 217 909 | 221 497 | |
| EUR | 16 015 | BFF Banking Group SPA | 212 853 | 240 738 | |
| EUR | 49 141 | BPER Banca SPA | 165 119 | 216 596 | |
| EUR | 2 235 | Brunello Cucinelli SpA | 232 429 | 288 436 | |
| EUR | 6 308 | Buzzi SPA | 231 421 | 253 042 | |
| EUR | 20 816 | Credito Emiliano S.p.A. | 203 976 | 243 776 | |
| EUR | 5 908 | De'Longhi SPA | 255 115 | 262 641 | |
| EUR | 503 | Ferrari NV | 180 080 | 223 610 | |
| EUR | 62 628 | Intesa Sanpaolo SpA | 203 683 | 241 149 | |
| EUR | 37 636 | Maire Tecnimont SPA | 198 061 | 269 168 | |
| EUR | 4 530 | Prysmian SPA | 256 337 | 271 654 | |
| EUR | 4 158 | Sanlorenzo SPA | 210 394 | 256 493 | |

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 Indice Morningstar International Momentum 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 |
|-----------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| ITALIE (suite) | | | | | |
| EUR | 113 718 | Saras Raffinerie | 267 635 | 267 675 | |
| EUR | 6 628 | UniCredit SPA | 157 268 | 237 158 | |
| | | | 3 226 031 | 3 748 683 | 7,4 |
| AUSTRALIE | | | | | |
| AUD | 18 511 | Audinate Group Ltd. | 269 162 | 269 481 | |
| AUD | 21 034 | Brambles Ltd. | 232 535 | 257 384 | |
| AUD | 9 702 | carsales.com Ltd. | 249 651 | 271 832 | |
| AUD | 24 119 | Collins Foods Ltd. | 260 048 | 256 940 | |
| AUD | 34 303 | Data#3 Ltd. | 197 319 | 260 492 | |
| AUD | 103 292 | Emerald Resources NL | 263 791 | 279 739 | |
| AUD | 11 079 | Fortescue Metals Group Ltd. | 277 460 | 289 280 | |
| AUD | 71 063 | Inghams Group Ltd. | 205 984 | 253 197 | |
| AUD | 3 107 | Pro Medicus Ltd. | 193 200 | 267 894 | |
| AUD | 71 797 | Stanmore Coal Ltd. | 244 692 | 259 042 | |
| AUD | 18 902 | Super Cheap Auto Group Ltd. | 202 994 | 268 201 | |
| AUD | 18 137 | Technology One Ltd. | 232 545 | 250 819 | |
| | | | 2 829 381 | 3 184 301 | 6,3 |
| SUISSE | | | | | |
| CHF | 4 505 | ABB Ltd., enregistré | 235 916 | 263 260 | |
| CHF | 1 045 | BKW SA | 256 113 | 244 759 | |
| CHF | 1 791 | Burkhalter Holding AG | 244 148 | 260 110 | |
| CHF | 2 451 | Holcim Ltd. | 204 289 | 253 513 | |
| CHF | 136 | Inficon Holding AG, enregistré | 215 748 | 256 961 | |
| CHF | 611 | Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives | 235 895 | 277 409 | |
| CHF | 87 | Lem Holding SA | 288 313 | 282 827 | |
| CHF | 2 102 | Logitech International SA, actions nominatives | 267 186 | 262 663 | |
| CHF | 138 | Partners Group Holding AG | 257 921 | 262 254 | |
| CHF | 1 851 | Sulzer AG, enregistré | 253 939 | 249 104 | |
| CHF | 1 746 | VZ Holding AG | 251 605 | 268 619 | |
| | | | 2 711 073 | 2 881 479 | 5,7 |
| POLOGNE | | | | | |
| PLN | 9 538 | Alior Bank SA | 241 963 | 244 164 | |
| PLN | 7 523 | Bank Handlowy w Warszawie SA | 212 783 | 255 800 | |
| PLN | 5 008 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 179 606 | 255 342 | |
| PLN | 386 | Benefit Systems SA | 270 364 | 252 403 | |
| PLN | 1 287 | Budimex SA | 146 740 | 270 163 | |
| PLN | 994 | Grupa Kety SA | 196 546 | 248 322 | |
| PLN | 1 561 | Kruk SA | 253 170 | 249 685 | |
| PLN | 45 | LPP SA | 208 944 | 244 304 | |
| PLN | 14 838 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 246 214 | 250 373 | |
| PLN | 14 999 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 242 044 | 237 750 | |
| PLN | 1 445 | Santander Bank Polska SA | 180 414 | 237 333 | |
| | | | 2 378 788 | 2 745 639 | 5,4 |
| SUÈDE | | | | | |
| SEK | 7 575 | AB Volvo, actions B | 257 831 | 259 377 | |
| SEK | 11 545 | Atlas Copco AB, actions A | 222 821 | 262 158 | |
| SEK | 17 610 | Betsson AB, catégorie B | 205 887 | 249 997 | |
| SEK | 11 098 | BoneSupport Holding AB | 265 186 | 273 281 | |
| SEK | 4 034 | Camurus AB | 275 662 | 283 964 | |
| SEK | 16 715 | Granges AB | 249 557 | 253 694 | |
| SEK | 7 804 | Hemnet Group AB | 240 182 | 246 490 | |
| SEK | 14 505 | Inwido AB | 253 983 | 256 590 | |
| SEK | 13 586 | Groupe Munters AB | 209 042 | 290 639 | |
| SEK | 9 792 | Swedbank AB, série A | 224 466 | 260 468 | |
| | | | 2 404 617 | 2 636 658 | 5,2 |

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 Indice Morningstar International Momentum 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 |
|------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| FRANCE | | | | | |
| EUR | 1 225 | Airbus SE | 203 982 | 249 413 | |
| EUR | 1 399 | Gaztransport & Technigaz SA | 239 005 | 244 329 | |
| EUR | 87 | Hermes International | 169 130 | 243 157 | |
| EUR | 1 850 | Legrand SA | 244 864 | 253 571 | |
| EUR | 7 351 | Rexel SA | 233 663 | 265 222 | |
| EUR | 1 033 | Safran SA | 227 954 | 239 933 | |
| EUR | 8 451 | Technip Energies NV | 197 228 | 260 472 | |
| | | | 1 515 826 | 1 756 097 | 3,5 |
| ALLEMAGNE | | | | | |
| EUR | 792 | Logiciel Atoss AG | 243 201 | 241 107 | |
| EUR | 1 705 | Bayerische Motoren Werke (BMW) AG | 270 870 | 250 286 | |
| EUR | 2 156 | Elmos Semiconductor SE | 247 015 | 232 390 | |
| EUR | 1 640 | Hochtief AG | 190 756 | 239 598 | |
| EUR | 2 204 | Nemetschek SE | 254 847 | 251 946 | |
| EUR | 2 535 | Talanx AG | 246 549 | 238 718 | |
| | | | 1 453 238 | 1 454 045 | 2,9 |
| ESPAGNE | | | | | |
| EUR | 4 571 | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | 266 070 | 267 388 | |
| EUR | 19 684 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 176 672 | 235 852 | |
| EUR | 7 025 | Compania de Distribucion Integral Logista Holdings SA | 241 645 | 250 493 | |
| EUR | 4 459 | Industria de Diseño Textil SA | 189 200 | 256 096 | |
| EUR | 2 980 | Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA | 236 840 | 261 307 | |
| | | | 1 110 427 | 1 271 136 | 2,5 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| EUR | 13 222 | ABN AMRO Bank NV | 272 584 | 261 731 | |
| EUR | 261 | ASML Holding NV | 245 233 | 259 162 | |
| EUR | 12 769 | ING Groep NV | 239 967 | 251 573 | |
| EUR | 8 046 | Stellantis NV | 207 956 | 247 872 | |
| | | | 965 740 | 1 020 338 | 2,0 |
| SINGAPOUR | | | | | |
| NOK | 12 001 | BW LPG Ltd. | 140 266 | 235 754 | |
| NOK | 29 481 | Hafnia Ltd. | 181 791 | 268 710 | |
| SGD | 49 552 | SembCorp Industries Ltd. | 166 630 | 263 021 | |
| EUR | 3 803 | STMicroelectronics NV | 219 792 | 250 631 | |
| | | | 708 479 | 1 018 116 | 2,0 |
| NORVÈGE | | | | | |
| NOK | 21 398 | Hoegh Autoliners ASA | 186 227 | 256 297 | |
| NOK | 4 504 | Kongsberg Gruppen ASA | 254 767 | 272 162 | |
| NOK | 10 636 | Protector Forsikring ASA | 190 201 | 248 573 | |
| NOK | 20 852 | Wilh. Wilhelmsen ASA | 237 075 | 240 958 | |
| | | | 868 270 | 1 017 990 | 2,0 |
| PORTUGAL | | | | | |
| EUR | 519 752 | Banco Comercial Portugues SA | 194 968 | 207 739 | |
| EUR | 12 631 | Galp Energia SGPS SA | 255 359 | 245 432 | |
| EUR | 41 734 | Mota - Engil SGPS SA | 257 799 | 240 726 | |
| EUR | 45 426 | Navigator Co., SA (Le) | 238 946 | 234 761 | |
| | | | 947 072 | 928 658 | 1,8 |
| DANEMARK | | | | | |
| DKK | 1 862 | Novo Nordisk AS, catégorie B | 233 350 | 253 988 | |
| DKK | 11 884 | Spar Nord Bank AS | 251 182 | 247 534 | |
| DKK | 4 197 | Sydbank AS | 227 428 | 240 775 | |
| | | | 711 960 | 742 297 | 1,5 |
| IRLANDE | | | | | |
| AUD | 5 544 | James Hardie Industries PLC | 207 786 | 281 783 | |
| EUR | 2 322 | Kingspan Group PLC | 245 593 | 265 165 | |
| | | | 453 379 | 546 948 | 1,1 |

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 Indice Morningstar International Momentum 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 |
|-----------------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| ISRAËL | | | | | |
| ILS | 2 832 | Camtek Ltd. | 219 768 | 263 823 | |
| ILS | 1 446 | Nova Measuring Instruments Ltd. | 213 724 | 265 811 | |
| | | | 433 492 | 529 634 | 1,0 |
| FINLANDE | | | | | |
| EUR | 5 958 | Kempower OYJ | 340 988 | 276 145 | |
| EUR | 19 409 | Puuiilo OYJ | 239 773 | 252 319 | |
| | | | 580 761 | 528 464 | 1,0 |
| AUTRICHE | | | | | |
| EUR | 22 713 | Telekom Austria AG | 251 885 | 253 089 | |
| EUR | 1 959 | Verbund AG | 247 602 | 239 834 | |
| | | | 499 487 | 492 923 | 1,0 |
| BELGIQUE | | | | | |
| EUR | 1 945 | Melexis NV | 245 679 | 258 518 | |
| EUR | 1 529 | Solvay SA | 217 261 | 61 758 | |
| | | | 462 940 | 320 276 | 0,6 |
| É.-U. | | | | | |
| HKD | 62 775 | Samsonite International SA | 228 326 | 272 965 | 0,5 |
| MACAO | | | | | |
| HKD | 162 843 | MGM China Holdings Ltd. | 266 085 | 272 512 | 0,5 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 46 953 205 | 50 486 410 | 99,4 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (54 123) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 46 899 082 | 50 486 410 | 99,4 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 328 151 | 0,6 |
| | | Total du portefeuille de placements | 46 899 082 | 50 814 561 | 100,0 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | (1 412) | 0,0 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 50 813 149 | 100,0 |

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 Indice Morningstar International Momentum 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+ | 22 janvier 2024 | CAD | 49 457 | AUD | 54 764 | 0,90 | 164 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 35 895 | AUD | 39 929 | 0,90 | (45) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 236 268 | AUD | 263 415 | 0,90 | (833) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 717 780 | AUD | 1 909 824 | 0,90 | (1 258) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 316 917 | CHF | 204 768 | 1,55 | (4 475) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 367 219 | CHF | 879 661 | 1,55 | (13 447) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 670 689 | DKK | 3 385 013 | 0,20 | 8 763 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 11 219 | DKK | 57 087 | 0,20 | 56 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 7 980 822 | EUR | 5 404 414 | 1,48 | 104 593 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 2 886 319 | GBP | 1 685 239 | 1,71 | 53 990 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 54 159 | GBP | 32 177 | 1,68 | 79 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 528 902 | HKD | 3 077 273 | 0,17 | 9 154 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 7 562 | HKD | 44 394 | 0,17 | 63 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 10 262 583 | JPY | 1 077 505 787 | 0,01 | 156 320 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 009 881 | JPY | 107 366 588 | 0,01 | 2 856 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 37 777 | NOK | 290 743 | 0,13 | 18 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 40 678 | NOK | 318 670 | 0,13 | (708) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 112 121 | NOK | 8 662 752 | 0,13 | (12 905) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 500 610 | PLN | 4 398 515 | 0,34 | 26 497 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 128 257 | PLN | 380 451 | 0,34 | 753 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 34 600 | PLN | 102 440 | 0,34 | 269 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 750 352 | SEK | 5 695 093 | 0,13 | 4 788 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 761 357 | SEK | 5 797 512 | 0,13 | 2 385 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 40 547 | SEK | 309 901 | 0,13 | (23) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 18 814 | SEK | 144 286 | 0,13 | (75) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 295 315 | SGD | 291 660 | 1,01 | 3 572 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | DKK | 1 223 061 | CAD | 240 293 | 5,09 | (1 128) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | EUR | 584 074 | CAD | 855 099 | 0,68 | (3 888) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | GBP | 412 581 | CAD | 698 865 | 0,59 | (5 453) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | HKD | 57 376 | CAD | 9 683 | 5,93 | 7 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | HKD | 1 219 998 | CAD | 209 486 | 5,82 | (3 430) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | NOK | 2 286 342 | CAD | 294 551 | 7,76 | 2 375 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SGD | 142 490 | CAD | 143 413 | 0,99 | (883) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 328 151 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 | (49) | - | 328 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 377 | (49) | - | 328 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (49) | 49 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (49) | 49 | - | - |

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 | 188 | (188) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 188 | (188) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (359) | 188 | - | (171) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (359) | 188 | - | (171) |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 | 136 | 314 |
| Paielements indirects† | 52 | 96 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 878 902 | 848 902 | 862 975 | 5 992 975 |
| Parts rachetables émises | 100 000 | 850 000 | - | 150 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (150 000) | (820 000) | (250 000) | (5 280 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 828 902 | 878 902 | 612 975 | 862 975 |

†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 Indice Morningstar International Momentum 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 | 0,600 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 3 469 | 3 902 |
| Garanties (hors trésorerie) | 3 652 | 4 160 |

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 | 33 | 77 |
| Charges | (10) | (29) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 23 | 48 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,8 | 37,5 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|---------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 26 426 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - Japon | 30,7 |
| Actions - Australie | 11,6 |
| Actions - R.-U. | 9,6 |
| Actions - Norvège | 5,3 |
| Actions - France | 4,6 |
| Actions - Allemagne | 4,5 |
| Actions - Israël | 4,4 |
| Actions - Suède | 3,5 |
| Actions - Singapour | 3,1 |
| Actions - Espagne | 2,6 |
| Actions - Italie | 2,6 |
| Actions - Finlande | 2,6 |
| Actions - Portugal | 2,5 |
| Actions - Danemark | 2,2 |
| Actions - Autriche | 2,0 |
| Actions - Suisse | 2,0 |
| Actions - Pays-Bas | 1,4 |
| Actions - É.-U. | 1,0 |
| Actions - Géorgie | 1,0 |
| Actions - Luxembourg | 0,6 |
| Actions - Pologne | 0,6 |
| Actions - Afrique du Sud | 0,5 |
| Actions - Belgique | 0,5 |
| Actions - Guernesey | 0,5 |
| Actions - Nouvelle Zélande | 0,5 |
| Actions - Île de Man | 0,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,2) |
| Contrat(s) de change à terme | (0,3) |
| 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++ | 0,7 |
| Total | 0,7 |

[^]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.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

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

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Total Return IndexTM | 4 920 886 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Total Return IndexTM | 5 491 681 |

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\$) | | |
| Yen japonais | 19 380 | (11 113) | 8 267 | 16,3 |
| Euro | 12 038 | (7 025) | 5 013 | 9,9 |
| Livre sterling | 3 783 | (2 193) | 1 590 | 3,1 |
| Dollar australien | 3 467 | (2 041) | 1 426 | 2,8 |
| Franc suisse | 2 883 | (1 702) | 1 181 | 2,3 |
| Zloty polonais | 2 756 | (1 636) | 1 120 | 2,2 |
| Couronne suédoise | 2 638 | (1 564) | 1 074 | 2,1 |
| Couronne norvégienne | 1 539 | (907) | 632 | 1,2 |
| Shekel israélien | 531 | - | 531 | 1,0 |
| Couronne danoise | 743 | (434) | 309 | 0,6 |
| Dollar de Hong Kong | 547 | (311) | 236 | 0,5 |
| Dollar de Singapour | 264 | (149) | 115 | 0,2 |
| Dollar néo-zélandais | 2 | - | 2 | 0,0 |
| Total | 50 571 | (29 075) | 21 496 | 42,2 |

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

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|----------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Yen japonais | 17 247 | (9 129) | 8 118 | 14,5 |
| Euro | 13 849 | (7 067) | 6 782 | 12,1 |
| Livre sterling | 6 751 | (3 379) | 3 372 | 6,0 |
| Dollar australien | 6 493 | (3 344) | 3 149 | 5,6 |
| Couronne norvégienne | 3 816 | (1 950) | 1 866 | 3,3 |
| Shekel israélien | 2 173 | (1 072) | 1 101 | 2,0 |
| Couronne suédoise | 1 954 | (994) | 960 | 1,7 |
| Couronne danoise | 1 500 | (764) | 736 | 1,3 |
| Dollar de Singapour | 1 169 | (608) | 561 | 1,0 |
| Franc suisse | 581 | (294) | 287 | 0,5 |
| Zloty polonais | 309 | (158) | 151 | 0,3 |
| Dollar de Hong Kong | 293 | (148) | 145 | 0,3 |
| Dollar néo-zélandais | 269 | (139) | 130 | 0,2 |
| Dollar américain | 1 | - | 1 | 0,0 |
| Total | 56 405 | (29 046) | 27 359 | 48,8 |

~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 2 150 000 \$ (2 736 000 \$ 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.

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 | 50 486 | - | - | 50 486 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 328 | - | 328 |
| Total | 50 486 | 328 | - | 50 814 |

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

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 | 56 300 | - | - | 56 300 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (171) | - | (171) |
| Total | 56 300 | (171) | - | 56 129 |

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

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

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

| | Solde au 31 décembre 2021 (en k\$) | Achats (en k\$) | Ventes (en k\$) | Transferts entrants (en k\$) | Transferts sortants (en k\$) | Profit (perte) réalisé(e) (en k\$) | Profit (perte) latent(e)* (en k\$) | Solde au 31 décembre 2022 (en k\$) |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|--|--|
| Position(s) acheteur/actifs : | | | | | | | | |
| Actions | 93 | - | (196) | 221 | - | (190) | 72 | - |
| Total | 93 | - | (196) | 221 | - | (190) | 72 | - |

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2022 s'est établie à (1 464 763 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 221 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 31 décembre 2022.

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 256 423 | 327 334 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 255 | 371 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 204 | 48 |
| 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 | 213 | 496 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 125 | 160 |
| | 257 220 | 328 409 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 12 | 193 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 137 | 174 |
| 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 | 329 | 354 |
| | 478 | 721 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 256 742 | 327 688 |

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 couvertes | 14 042 | 12 218 | 29,63 | 24,49 | 473 952 | 498 952 |
| Parts ordinaires non couvertes | 242 700 | 315 470 | 27,17 | 23,84 | 8 934 099 | 13 234 099 |

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

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 |
|---|---------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 15 391 | 22 878 |
| Intérêts aux fins des distributions | 26 | - |
| 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 | 24 270 | (36 638) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 16 771 | (3 990) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 56 458 | (17 750) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 190 | 305 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (294) | (103) |
| Rabais sur frais | 1 596 | 2 577 |
| Autres revenus | 118 | 157 |
| Total des autres revenus | 1 610 | 2 936 |
| Total des revenus | 58 068 | (14 814) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 774 | 2 744 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 539 | 722 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Charge d'intérêts | 13 | 6 |
| Retenues d'impôts | 1 860 | 3 292 |
| Taxe de vente harmonisée | 24 | 42 |
| Total des charges | 4 211 | 6 807 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 53 857 | (21 621) |

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 couvertes | 3 018 | (110) | 6,09 | (0,15) | 495 459 | 732 856 |
| Parts ordinaires non couvertes | 50 839 | (21 511) | 4,67 | (1,13) | 10 879 852 | 18 963 085 |

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

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 couvertes | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|--|---|----------|--------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 12 218 | 30 505 | 315 470 | 589 386 | 327 688 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 018 | (110) | 50 839 | (21 511) | 53 857 | (21 621) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (549) | (593) | (13 199) | (18 890) | (13 748) | (19 483) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | (50) | - | (50) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (549) | (593) | (13 249) | (18 890) | (13 798) | (19 483) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 727 | 3 731 | 37 137 | 7 735 | 37 864 | 11 466 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 62 | 17 | 1 161 | 449 | 1 223 | 466 |
| Rachat de parts rachetables | (1 434) | (21 332) | (148 658) | (241 699) | (150 092) | (263 031) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (645) | (17 584) | (110 360) | (233 515) | (111 005) | (251 099) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 824 | (18 287) | (72 770) | (273 916) | (70 946) | (292 203) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 14 042 | 12 218 | 242 700 | 315 470 | 256 742 | 327 688 |

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

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 |
|--|------------------|------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 53 857 | (21 621) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (24 270) | 36 638 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (16 771) | 3 990 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 6 | (5) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 539 | 722 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 324 470 | 526 389 |
| Achat de placements et de dérivés | (213 394) | (276 513) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 283 | 27 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (37) | (141) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 10 | 120 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 124 693 | 269 606 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (12 575) | (19 016) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 37 864 | 11 466 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (150 092) | (263 031) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (124 803) | (270 581) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (6) | 5 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (110) | (975) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 371 | 1 341 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 255 | 371 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 26 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 13 815 | 19 613 |
| Dividendes payés* | - | - |
| Intérêts payés* | (13) | (6) |
| 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 Indice Morningstar International Valeur 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 |
|--------------|--|---------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| JAPON | | | | | |
| JPY | 105 605 | AISAN INDUSTRY CO., LTD. | 1 118 058 | 1 162 563 | |
| JPY | 25 734 | AISIN Corp. | 1 158 446 | 1 187 337 | |
| JPY | 88 360 | AOYAMA TRADING Co., Ltd. | 1 291 282 | 1 225 610 | |
| JPY | 49 507 | ARCS CO., LTD. | 1 306 283 | 1 288 188 | |
| JPY | 51 669 | Central Glass Co., Ltd. | 1 437 714 | 1 287 902 | |
| JPY | 72 941 | Chubu Electric Power Co., Inc. | 1 387 683 | 1 242 672 | |
| JPY | 136 738 | Chugoku Electric Power Co., Inc. | 1 320 079 | 1 287 237 | |
| JPY | 101 756 | Daicel Corp. | 903 994 | 1 300 069 | |
| JPY | 108 900 | DCM Japan Holdings Co., Ltd. | 1 349 916 | 1 316 988 | |
| JPY | 59 649 | Electric Power Development Co., Ltd. | 1 195 719 | 1 276 761 | |
| JPY | 77 432 | F.C.C. Co., Ltd. | 1 372 621 | 1 260 159 | |
| JPY | 50 437 | Ferrotec Corp. | 1 539 778 | 1 253 891 | |
| JPY | 124 874 | Fujikura Ltd. | 1 176 655 | 1 266 652 | |
| JPY | 37 180 | Fukuyama Transporting Co., Ltd. | 1 275 565 | 1 410 119 | |
| JPY | 11 538 | Fuyo General Lease Co., Ltd. | 927 812 | 1 321 432 | |
| JPY | 29 736 | HANWA Co., Ltd. | 1 203 172 | 1 389 228 | |
| JPY | 215 148 | Hokkaido Electric Power Co., Inc. | 1 312 459 | 1 256 883 | |
| JPY | 91 427 | Honda Motor Co., Ltd. | 1 269 476 | 1 253 614 | |
| JPY | 80 235 | Hosiden Corp. | 1 348 488 | 1 290 767 | |
| JPY | 172 185 | Idemitsu Kosan Co., Ltd. | 1 112 628 | 1 236 031 | |
| JPY | 23 743 | ITOCHU Corp. | 842 760 | 1 280 681 | |
| JPY | 20 729 | Iwatani International Corp. | 1 268 482 | 1 247 233 | |
| JPY | 25 337 | Japan Petroleum Exploration Co., Ltd. | 1 039 164 | 1 241 773 | |
| JPY | 65 253 | JFE Holdings Inc. | 1 082 240 | 1 335 070 | |
| JPY | 102 957 | JTEKT Corp. | 1 256 888 | 1 149 301 | |
| JPY | 173 644 | JVCKENWOOD Corp. | 830 316 | 1 203 465 | |
| JPY | 53 043 | Kanamoto Co., Ltd. | 1 375 987 | 1 451 637 | |
| JPY | 100 222 | Kandenko Co., Ltd. | 1 017 869 | 1 291 718 | |
| JPY | 38 302 | Kaneka Corp. | 1 544 808 | 1 283 224 | |
| JPY | 68 824 | Kansai Electric Power Co., Inc. | 1 263 041 | 1 205 040 | |
| JPY | 25 509 | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. | 655 210 | 1 443 459 | |
| JPY | 80 910 | Kobe Steel Ltd. | 749 594 | 1 380 707 | |
| JPY | 37 130 | Kohnan Shoji Co., Ltd. | 1 237 706 | 1 363 076 | |
| JPY | 92 918 | Kuraray Co., Ltd. | 979 623 | 1 238 861 | |
| JPY | 29 176 | KYB Corp. | 945 553 | 1 338 506 | |
| JPY | 66 260 | KYOEI STEEL LTD. | 1 296 720 | 1 238 853 | |
| JPY | 137 886 | Kyushu Electric Power Co., Inc. | 1 333 871 | 1 316 744 | |
| JPY | 23 464 | Makino Milling Machine Co., Ltd. | 1 181 073 | 1 288 237 | |
| JPY | 59 497 | Marubeni Corp. | 914 164 | 1 240 119 | |
| JPY | 88 416 | Mazda Motor Corp. | 981 122 | 1 259 879 | |
| JPY | 58 845 | Medipal Holdings Corp. | 1 336 522 | 1 257 901 | |
| JPY | 60 072 | Mitsubishi Corp. | 940 707 | 1 266 150 | |
| JPY | 289 947 | Mitsubishi Motors Corp. | 1 390 239 | 1 217 645 | |
| JPY | 26 848 | Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd. | 899 831 | 1 207 849 | |
| JPY | 26 282 | Mitsui & Co., Ltd. | 739 394 | 1 302 345 | |
| JPY | 33 584 | Mitsui O.S.K. Lines Ltd. | 708 302 | 1 418 855 | |
| JPY | 29 085 | MITSUI-SOKO Co., Ltd. | 1 059 467 | 1 279 924 | |
| JPY | 37 081 | Nachi-Fujikoshi Corp. | 1 417 796 | 1 274 572 | |
| JPY | 122 680 | NHK Spring Co., Ltd. | 1 162 469 | 1 373 484 | |
| JPY | 40 164 | Nippon Steel Corp. | 915 210 | 1 213 375 | |
| JPY | 184 498 | Nippon Suisan Kaisha Ltd. | 1 003 866 | 1 309 924 | |
| JPY | 93 509 | Nippon Television Holdings Inc. | 1 107 420 | 1 346 445 | |
| JPY | 34 387 | Nippon Yusen Kabushiki Kaisha | 726 658 | 1 405 823 | |
| JPY | 57 123 | Nishi-Nippon Railroad Co. | 1 405 588 | 1 276 655 | |
| JPY | 35 751 | NISHIO RENT ALL CO., LTD. | 1 061 873 | 1 370 969 | |

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 Indice Morningstar International Valeur 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 |
|----------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| JAPON (suite) | | | | | |
| JPY | 240 044 | Nissan Motor Co., Ltd. | 1 226 413 | 1 244 265 | |
| JPY | 31 984 | Nisshin Oillio Group Ltd. (The) | 1 260 298 | 1 283 352 | |
| JPY | 20 030 | Noritake Co., Ltd. | 954 256 | 1 283 297 | |
| JPY | 261 637 | Oji Holdings Corp. | 1 410 195 | 1 328 785 | |
| JPY | 98 804 | PACIFIC INDUSTRIAL CO., LTD. | 1 367 662 | 1 188 423 | |
| JPY | 89 839 | Pressance Corp. | 1 348 528 | 1 340 236 | |
| JPY | 148 996 | Rengo Co., Ltd. | 1 415 469 | 1 309 960 | |
| JPY | 130 966 | SENKO Co., Ltd. | 1 381 232 | 1 398 879 | |
| JPY | 201 166 | SKY Perfect JSAT Holdings Inc. | 1 146 679 | 1 313 305 | |
| JPY | 40 881 | Sojitz Corp. | 846 060 | 1 217 830 | |
| JPY | 49 106 | STARTS CORP., INC. | 1 477 221 | 1 346 189 | |
| JPY | 44 180 | Sumitomo Corp. | 1 047 358 | 1 271 065 | |
| JPY | 35 461 | Sumitomo Forestry Co., Ltd. | 896 072 | 1 394 010 | |
| JPY | 131 335 | Sumitomo Riko Co., Ltd. | 1 386 065 | 1 297 179 | |
| JPY | 55 423 | Sumitomo Warehouse Co., Ltd. (The) | 1 309 370 | 1 270 542 | |
| JPY | 51 497 | TOHO GAS Co., Ltd. | 1 346 311 | 1 418 479 | |
| JPY | 41 988 | Toho Holdings Co., Ltd. | 779 300 | 1 265 337 | |
| JPY | 141 966 | Tohoku Electric Power Co., Inc. | 1 303 132 | 1 273 249 | |
| JPY | 40 175 | Tokyo Gas Co., Ltd. | 1 055 472 | 1 216 713 | |
| JPY | 74 817 | Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd. | 1 042 320 | 1 209 904 | |
| JPY | 34 582 | Toppan Inc. | 753 911 | 1 272 771 | |
| JPY | 68 739 | Topre Corp. | 1 150 144 | 1 207 409 | |
| JPY | 82 707 | TV Asahi Corp. | 1 181 784 | 1 243 122 | |
| JPY | 58 316 | Valor Holdings Co., Ltd. | 1 437 578 | 1 331 408 | |
| JPY | 40 869 | Yokohama Rubber Co., Ltd. (The) | 1 017 495 | 1 235 820 | |
| | | | 92 219 686 | 102 995 131 | 40,1 |
| ITALIE | | | | | |
| EUR | 450 214 | A2A SpA | 863 185 | 1 219 091 | |
| EUR | 46 072 | Assicurazioni Generali SpA | 1 040 024 | 1 282 100 | |
| EUR | 258 933 | Banca Monte dei Paschi di Siena SPA | 1 130 220 | 1 148 828 | |
| EUR | 156 095 | Banca Popolare di Sondrio Scrl | 866 965 | 1 332 369 | |
| EUR | 171 243 | Banco BPM SPA | 704 002 | 1 192 530 | |
| EUR | 254 877 | BPER Banca SPA | 695 238 | 1 123 408 | |
| EUR | 99 301 | Cementir Holding NV | 1 030 317 | 1 379 875 | |
| EUR | 107 963 | Credito Emiliano S.p.A. | 879 732 | 1 264 354 | |
| EUR | 32 191 | Danielli & C. Officine Meccaniche SPA | 1 006 362 | 1 376 196 | |
| EUR | 58 934 | Eni SPA | 1 002 722 | 1 317 515 | |
| EUR | 302 623 | Hera SPA | 1 273 582 | 1 310 052 | |
| EUR | 423 731 | Iren SpA | 1 218 202 | 1 217 741 | |
| EUR | 110 210 | Iveco Group NV | 904 282 | 1 307 685 | |
| EUR | 274 588 | MFE - MediaForEurope N.V., catégorie B | 1 204 863 | 1 306 678 | |
| EUR | 184 781 | Pirelli & C. SPA | 1 303 558 | 1 326 104 | |
| EUR | 87 750 | Poste Italiane SPA | 1 210 070 | 1 313 308 | |
| EUR | 589 810 | Saras Raffinerie | 966 230 | 1 388 325 | |
| EUR | 34 376 | UniCredit SPA | 965 261 | 1 230 014 | |
| EUR | 167 012 | Unipol Gruppo SPA | 1 089 827 | 1 255 751 | |
| EUR | 385 446 | UnipolSai SPA | 1 325 066 | 1 268 848 | |
| | | | 20 679 708 | 25 560 772 | 10,0 |
| ALLEMAGNE | | | | | |
| EUR | 52 498 | 1&1 AG | 1 319 887 | 1 387 132 | |
| EUR | 11 461 | Aurubis AG | 1 127 902 | 1 239 696 | |
| EUR | 8 846 | Bayerische Motoren Werke (BMW) AG | 1 050 602 | 1 298 551 | |
| EUR | 102 367 | Deutsche Lufthansa AG | 1 188 640 | 1 200 012 | |
| EUR | 38 826 | Deutsche Telekom AG, actions nominatives | 958 125 | 1 230 041 | |
| EUR | 30 514 | Fresenius SE & Co., KGaA | 1 489 921 | 1 247 611 | |

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 Indice Morningstar International Valeur 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 |
|--------------------------|--|-------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| ALLEMAGNE (suite) | | | | | |
| EUR | 11 560 | HeidelbergCement AG | 1 217 822 | 1 362 884 | |
| EUR | 14 090 | Mercedes-Benz Group AG | 1 405 299 | 1 283 737 | |
| EUR | 143 013 | METRO AG | 1 408 755 | 1 314 446 | |
| EUR | 169 820 | Schaeffler AG | 1 465 177 | 1 383 970 | |
| EUR | 62 953 | Suedzucker AG | 1 274 706 | 1 301 178 | |
| EUR | 13 146 | Talanx AG | 731 536 | 1 237 941 | |
| EUR | 7 683 | Volkswagen AG, privilégiées | 1 885 298 | 1 251 153 | |
| | | | 16 523 670 | 16 738 352 | 6,5 |
| R.-U. | | | | | |
| GBP | 551 045 | BT Group PLC | 1 178 519 | 1 144 882 | |
| GBP | 499 836 | Centrica PLC | 1 422 155 | 1 181 741 | |
| GBP | 58 764 | Diversified Energy Co., PLC | 1 340 037 | 1 101 391 | |
| GBP | 459 149 | FirstGroup PLC | 1 207 687 | 1 350 662 | |
| GBP | 40 747 | Imperial Brands PLC | 1 122 187 | 1 237 339 | |
| GBP | 1 643 933 | Lloyds Banking Group PLC | 1 135 092 | 1 318 404 | |
| GBP | 292 088 | Marks & Spencer Group PLC | 722 073 | 1 337 445 | |
| GBP | 574 812 | Premier Foods PLC | 1 030 160 | 1 310 209 | |
| GBP | 113 507 | Standard Chartered PLC | 1 194 768 | 1 271 871 | |
| NOK | 34 096 | Stolt-Neilsen Ltd. | 946 111 | 1 379 002 | |
| GBP | 170 286 | Vesuvius PLC | 1 249 194 | 1 377 400 | |
| GBP | 494 421 | Virgin Money UK PLC | 1 179 729 | 1 366 740 | |
| GBP | 1 043 086 | Vodafone Group PLC | 1 401 293 | 1 202 115 | |
| | | | 15 129 005 | 16 579 201 | 6,5 |
| FRANCE | | | | | |
| EUR | 24 741 | Bouygues SA | 1 233 891 | 1 229 601 | |
| EUR | 51 243 | Carrefour SA | 1 140 300 | 1 236 414 | |
| EUR | 78 959 | Coface SA | 1 137 027 | 1 361 730 | |
| EUR | 71 021 | Crédit Agricole SA | 924 432 | 1 329 521 | |
| EUR | 78 931 | Orange SA | 1 209 212 | 1 184 653 | |
| EUR | 23 115 | Renault SA | 1 205 463 | 1 242 559 | |
| EUR | 38 127 | Rexel SA | 1 043 542 | 1 375 612 | |
| EUR | 31 635 | SCOR SE | 1 415 100 | 1 219 258 | |
| EUR | 37 285 | Société Générale SA | 1 431 469 | 1 304 774 | |
| EUR | 123 343 | Télévision Française 1 SA | 1 222 972 | 1 281 877 | |
| EUR | 26 958 | Vicat SA | 1 232 022 | 1 289 914 | |
| | | | 13 195 430 | 14 055 913 | 5,5 |
| HONG KONG | | | | | |
| HKD | 184 258 | CK Hutchison Holdings Ltd. | 1 685 881 | 1 302 160 | |
| HKD | 2 374 097 | First Pacific Co., Ltd. | 1 049 105 | 1 246 814 | |
| USD | 23 312 | Jardine Matheson Holdings Ltd. | 1 490 193 | 1 306 416 | |
| HKD | 617 265 | Johnson Electric Holdings Ltd. | 1 355 814 | 1 292 516 | |
| HKD | 3 961 060 | K Wah International Holdings Ltd. | 2 015 429 | 1 304 334 | |
| HKD | 124 073 | Swire Pacific Ltd., catégorie A | 1 313 725 | 1 384 910 | |
| HKD | 1 914 001 | VST Holdings Ltd. | 1 751 926 | 1 422 124 | |
| HKD | 832 268 | Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd. | 1 291 270 | 1 214 282 | |
| | | | 11 953 343 | 10 473 556 | 4,1 |

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 Indice Morningstar International Valeur 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 |
|------------------|--|------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| ESPAGNE | | | | | |
| EUR | 86 201 | Acerinox SA | 1 256 436 | 1 337 838 | |
| EUR | 102 093 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 762 295 | 1 223 270 | |
| EUR | 668 048 | Banco de Sabadell SA | 660 877 | 1 083 030 | |
| EUR | 222 120 | Banco Santander SA | 918 151 | 1 222 812 | |
| EUR | 253 993 | Gestamp Automocion SA | 1 329 178 | 1 297 834 | |
| EUR | 27 767 | Grupo Catalana Occidente SA | 1 260 824 | 1 249 756 | |
| EUR | 435 921 | Mapfre SA | 1 149 456 | 1 233 725 | |
| EUR | 63 247 | Repsol SA | 1 008 555 | 1 239 082 | |
| | | | 8 345 772 | 9 887 347 | 3,8 |
| AUTRICHE | | | | | |
| EUR | 23 771 | Erste Group Bank AG | 1 029 866 | 1 271 763 | |
| EUR | 22 779 | OMV AG | 1 241 146 | 1 319 557 | |
| EUR | 56 371 | Raiffeisen Bank International AG | 1 000 925 | 1 532 984 | |
| EUR | 24 045 | Strabag SE | 1 324 150 | 1 449 983 | |
| EUR | 117 804 | Telekom Austria AG | 1 109 366 | 1 312 681 | |
| EUR | 33 671 | Vienna Insurance Group | 1 133 821 | 1 299 690 | |
| EUR | 32 964 | Wienerberger AG | 1 120 247 | 1 451 016 | |
| | | | 7 959 521 | 9 637 674 | 3,7 |
| AUSTRALIE | | | | | |
| AUD | 67 690 | Bluescope Steel Ltd. | 1 280 492 | 1 425 150 | |
| AUD | 192 664 | GrainCorp Ltd., catégorie A | 1 244 444 | 1 263 713 | |
| AUD | 1 269 715 | Perenti Ltd. | 1 176 028 | 1 188 119 | |
| AUD | 372 384 | Stanmore Coal Ltd. | 1 076 758 | 1 343 556 | |
| AUD | 98 036 | Super Cheap Auto Group Ltd. | 1 040 156 | 1 391 033 | |
| AUD | 203 262 | Whitehaven Coal Ltd. | 1 314 194 | 1 360 659 | |
| | | | 7 132 072 | 7 972 230 | 3,1 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| EUR | 68 577 | ABN AMRO Bank NV | 1 091 892 | 1 357 487 | |
| EUR | 9 594 | EXOR NV | 1 125 248 | 1 264 696 | |
| EUR | 7 682 | Fiducie HAL | 1 284 414 | 1 273 369 | |
| EUR | 32 694 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 1 215 073 | 1 238 881 | |
| EUR | 41 729 | Stellantis NV | 1 003 789 | 1 285 542 | |
| | | | 5 720 416 | 6 419 975 | 2,5 |
| NORVÈGE | | | | | |
| NOK | 110 981 | Hoegh Autoliners ASA | 954 502 | 1 329 285 | |
| NOK | 711 361 | MPC Container Ships AS | 1 231 982 | 1 230 723 | |
| NOK | 313 192 | Odfjell Drilling Ltd. | 1 525 718 | 1 602 176 | |
| NOK | 108 149 | Wilh. Wilhelmsen ASA | 1 205 339 | 1 249 729 | |
| | | | 4 917 541 | 5 411 913 | 2,1 |
| POLOGNE | | | | | |
| PLN | 90 511 | Jastrzebska Spolka Weglowa SA | 1 379 439 | 1 275 654 | |
| PLN | 463 699 | Orange Polska SA | 1 034 587 | 1 265 705 | |
| PLN | 77 795 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 1 035 754 | 1 233 131 | |
| PLN | 896 158 | Tauron Polska Energia SA | 565 445 | 1 122 098 | |
| | | | 4 015 225 | 4 896 588 | 1,9 |
| BELGIQUE | | | | | |
| EUR | 20 268 | Bekaert SA | 923 098 | 1 373 372 | |
| EUR | 185 875 | bpost SA | 1 273 495 | 1 262 750 | |
| EUR | 101 739 | Proximus SA | 1 229 433 | 1 261 115 | |
| EUR | 7 932 | Solvay SA | 897 078 | 320 384 | |
| | | | 4 323 104 | 4 217 621 | 1,6 |
| DANEMARK | | | | | |
| DKK | 618 | A.P. Moller-Maersk AS, catégorie B | 1 453 721 | 1 465 961 | |
| DKK | 30 790 | DFDS AS | 1 413 999 | 1 341 622 | |
| DKK | 13 719 | Jyske Bank AS | 1 304 127 | 1 297 428 | |
| | | | 4 171 847 | 4 105 011 | 1,6 |

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 Indice Morningstar International Valeur 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 |
|---|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| SINGAPOUR | | | | | |
| NOK | 62 244 | BW LPG Ltd. | 518 584 | 1 222 756 | |
| SGD | 43 207 | Jardine Cycle & Carriage Ltd. | 1 036 162 | 1 285 353 | |
| SGD | 2 420 200 | Yanlord Land Group Ltd. | 1 996 575 | 1 403 183 | |
| | | | 3 551 321 | 3 911 292 | 1,5 |
| SUÈDE | | | | | |
| SEK | 121 362 | SSAB AB, série A | 894 478 | 1 217 615 | |
| SEK | 1 186 281 | Storskogen Group AB, catégorie B | 1 133 563 | 1 438 219 | |
| SEK | 284 421 | Volvo Car AB, catégorie B | 1 549 231 | 1 211 689 | |
| | | | 3 577 272 | 3 867 523 | 1,5 |
| PORTUGAL | | | | | |
| EUR | 2 695 759 | Banco Comercial Portugues SA | 1 105 427 | 1 077 464 | |
| EUR | 261 553 | NOS SGPS SA | 1 307 326 | 1 219 123 | |
| EUR | 948 023 | Sonae SGPS SA | 1 269 261 | 1 249 008 | |
| | | | 3 682 014 | 3 545 595 | 1,4 |
| ISRAËL | | | | | |
| ILS | 6 430 | Delek Group Ltd. | 1 018 071 | 1 101 942 | |
| ILS | 104 708 | Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd. | 1 146 479 | 1 088 164 | |
| | | | 2 164 550 | 2 190 106 | 0,9 |
| LUXEMBOURG | | | | | |
| EUR | 37 262 | ArcelorMittal SA | 1 355 592 | 1 393 524 | 0,5 |
| JERSEY | | | | | |
| GBP | 168 646 | Glencore PLC | 1 320 477 | 1 338 336 | 0,5 |
| SUISSE | | | | | |
| CHF | 3 080 | Bell Food Group AG, actions nominatives | 1 115 962 | 1 225 649 | 0,5 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 233 053 528 | 256 423 309 | 99,8 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (302 664) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 232 750 864 | 256 423 309 | 99,8 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 191 688 | 0,1 |
| Total du portefeuille de placements | | | 232 750 864 | 256 614 997 | 99,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 127 190 | 0,1 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 256 742 187 | 100,0 |

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 Indice Morningstar International Valeur 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+ | 22 janvier 2024 | CAD | 11 522 | AUD | 12 758 | 0,90 | 39 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 327 582 | AUD | 364 205 | 0,90 | (240) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 93 716 | AUD | 104 484 | 0,90 | (331) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 3 624 | CHF | 2 329 | 1,56 | (31) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 70 151 | CHF | 45 135 | 1,55 | (690) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 188 721 | DKK | 952 489 | 0,20 | 2 466 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 24 922 | DKK | 126 849 | 0,20 | 117 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 5 685 | DKK | 28 882 | 0,20 | 37 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 8 599 | DKK | 43 868 | 0,20 | 21 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 5 826 270 | EUR | 3 945 406 | 1,48 | 76 354 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 833 195 | GBP | 486 478 | 1,71 | 15 586 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 69 582 | GBP | 41 078 | 1,69 | 543 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 259 136 | HKD | 1 507 715 | 0,17 | 4 485 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 244 990 | HKD | 1 426 764 | 0,17 | 4 011 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 5 650 095 | JPY | 593 223 891 | 0,01 | 86 062 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 45 788 | NOK | 352 400 | 0,13 | 22 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 6 863 | NOK | 53 768 | 0,13 | (120) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 85 788 | NOK | 665 899 | 0,13 | (692) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 303 047 | NOK | 2 360 554 | 0,13 | (3 517) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 428 978 | PLN | 1 257 400 | 0,34 | 7 574 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 384 177 | SEK | 2 915 862 | 0,13 | 2 452 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 6 463 | SEK | 48 776 | 0,13 | 78 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 194 226 | SGD | 191 823 | 1,01 | 2 349 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 2 850 | SGD | 2 845 | 1,00 | 4 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 4 685 | SGD | 4 686 | 1,00 | (2) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 60 018 | USD | 44 748 | 1,34 | 1 030 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 8 594 | USD | 6 419 | 1,34 | 132 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 1 640 | USD | 1 244 | 1,32 | - |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CHF | 3 617 | CAD | 5 599 | 0,65 | 79 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CHF | 984 | CAD | 1 530 | 0,64 | 15 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | DKK | 26 007 | CAD | 5 087 | 5,11 | (1) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | EUR | 587 616 | CAD | 860 286 | 0,68 | (3 912) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | JPY | 11 883 772 | CAD | 111 778 | 106,32 | (316) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | PLN | 453 575 | CAD | 152 908 | 2,97 | (898) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 65 365 | CAD | 8 523 | 7,67 | 34 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 45 585 | CAD | 5 996 | 7,60 | (28) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 112 972 | CAD | 14 861 | 7,60 | (71) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 48 109 | CAD | 6 375 | 7,55 | (77) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 171 499 | CAD | 22 602 | 7,59 | (151) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SEK | 881 162 | CAD | 115 718 | 7,61 | (362) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | SGD | 56 014 | CAD | 56 377 | 0,99 | (347) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 2 087 | CAD | 2 768 | 0,75 | (16) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 191 688 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 | 204 | (12) | - | 192 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 204 | (12) | - | 192 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (12) | 12 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (12) | 12 | - | - |

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 | 48 | (48) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 48 | (48) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (193) | 48 | - | (145) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (193) | 48 | - | (145) |

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

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 | 494 | 519 |
| Paielements indirects† | 189 | 158 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 498 952 | 1 223 952 | 13 234 099 | 23 404 099 |
| Parts rachetables émises | 25 000 | 150 000 | 1 450 000 | 350 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (50 000) | (875 000) | (5 750 000) | (10 520 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 473 952 | 498 952 | 8 934 099 | 13 234 099 |

†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 Indice Morningstar International Valeur 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 | 0,600 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|--------|--------|
| Titres prêtés | 19 974 | 30 951 |
| Garanties (hors trésorerie) | 21 620 | 33 039 |

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 | 272 | 468 |
| Charges | (82) | (163) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 190 | 305 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,1 | 34,8 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|---|--------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 58 653 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

FNB Indice Morningstar International Valeur 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - Japon | 40,4 |
| Actions - France | 8,9 |
| Actions - Italie | 6,3 |
| Actions - Allemagne | 5,4 |
| Actions - Espagne | 4,6 |
| Actions - Hong Kong | 4,5 |
| Actions - R.-U. | 4,3 |
| Actions - Autriche | 3,9 |
| Actions - Pologne | 3,1 |
| Actions - Suède | 2,4 |
| Actions - Pays-Bas | 2,4 |
| Actions - Danemark | 2,1 |
| Actions - Singapour | 2,0 |
| Actions - Belgique | 2,0 |
| Actions - Norvège | 1,6 |
| Actions - Suisse | 1,5 |
| Actions - Portugal | 1,0 |
| Actions - Luxembourg | 1,0 |
| Actions - Israël | 0,9 |
| Actions - Australie | 0,5 |
| Actions - Finlande | 0,5 |
| Actions - Irlande | 0,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 0,1 |
| Aucune | 0,5 |
| Total | 0,5 |

^ALes 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.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

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

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|------------|
| Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value Total Return IndexTM | 25 134 567 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|------------|
| Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value Total Return IndexTM | 32 583 127 |

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\$) | | |
| Yen japonais | 103 104 | (5 453) | 97 651 | 38,0 |
| Euro | 91 484 | (4 894) | 86 590 | 33,7 |
| Livre sterling | 16 695 | (887) | 15 808 | 6,2 |
| Dollar de Hong Kong | 9 168 | (496) | 8 672 | 3,4 |
| Couronne norvégienne | 8 015 | (446) | 7 569 | 2,9 |
| Dollar australien | 7 973 | (433) | 7 540 | 2,9 |
| Zloty polonais | 4 898 | (269) | 4 629 | 1,8 |
| Couronne danoise | 4 106 | (220) | 3 886 | 1,5 |
| Couronne suédoise | 3 869 | (215) | 3 654 | 1,4 |
| Dollar de Singapour | 2 690 | (143) | 2 547 | 1,0 |
| Shekel israélien | 2 191 | - | 2 191 | 0,9 |
| Dollar américain | 1 308 | (66) | 1 242 | 0,5 |
| Franc suisse | 1 227 | (67) | 1 160 | 0,5 |
| Dollar néo-zélandais | 2 | - | 2 | 0,0 |
| Total | 256 730 | (13 589) | 243 141 | 94,7 |

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

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite) au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|----------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Yen japonais | 133 236 | (5 040) | 128 196 | 39,1 |
| Euro | 120 064 | (4 513) | 115 551 | 35,3 |
| Livre sterling | 12 535 | (460) | 12 075 | 3,7 |
| Dollar de Hong Kong | 11 558 | (432) | 11 126 | 3,4 |
| Zloty polonais | 10 090 | (373) | 9 717 | 3,0 |
| Couronne norvégienne | 8 395 | (313) | 8 082 | 2,5 |
| Couronne suédoise | 7 926 | (294) | 7 632 | 2,3 |
| Couronne danoise | 6 821 | (254) | 6 567 | 2,0 |
| Franc suisse | 4 786 | (177) | 4 609 | 1,4 |
| Dollar de Singapour | 4 780 | (179) | 4 601 | 1,4 |
| Dollar américain | 3 227 | (122) | 3 105 | 0,9 |
| Shekel israélien | 2 915 | (107) | 2 808 | 0,9 |
| Dollar australien | 1 594 | (59) | 1 535 | 0,5 |
| Dollar néo-zélandais | 2 | - | 2 | 0,0 |
| Total | 327 929 | (12 323) | 315 606 | 96,4 |

~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 24 314 000 \$ (31 561 000 \$ 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.

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 | 256 423 | - | - | 256 423 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 192 | - | 192 |
| Total | 256 423 | 192 | - | 256 615 |

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 | 327 334 | - | - | 327 334 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (145) | - | (145) |
| Total | 327 334 | (145) | - | 327 189 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 67 015 | 67 174 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 179 | 87 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 182 | 183 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 67 376 | 67 444 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 28 | 30 |
| 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 | 9 | 9 |
| | 37 | 39 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 67 339 | 67 405 |

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 | 67 339 | 67 405 | 26,68 | 23,87 | 2 523 791 | 2 823 791 |

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 1 296 | 1 508 |
| Intérêts aux fins des distributions | 15 | 2 |
| 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 | 4 581 | 7 183 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 2 934 | (14 018) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 8 826 | (5 325) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 39 | 84 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 2 | - |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 41 | 84 |
| Total des revenus | 8 867 | (5 241) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 331 | 375 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 5 | 17 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 45 | 54 |
| Total des charges | 382 | 447 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 485 | (5 688) |

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 | 8 485 | (5 688) | 3,32 | (1,83) | 2 555 161 | 3 114 339 |

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 67 405 | 83 781 | 67 405 | 83 781 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 485 | (5 688) | 8 485 | (5 688) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (811) | (1 051) | (811) | (1 051) |
| Profits nets réalisés | (4 040) | (4 426) | (4 040) | (4 426) |
| Remboursement de capital | (16) | - | (16) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (4 867) | (5 477) | (4 867) | (5 477) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | - | - | - |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 3 937 | 4 378 | 3 937 | 4 378 |
| Rachat de parts rachetables | (7 621) | (9 589) | (7 621) | (9 589) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (3 684) | (5 211) | (3 684) | (5 211) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (66) | (16 376) | (66) | (16 376) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 67 339 | 67 405 | 67 339 | 67 405 |

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 |
|--|--------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 485 | (5 688) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (4 581) | (7 183) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (2 934) | 14 018 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 5 | 17 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 5 942 | 12 101 |
| Achat de placements et de dérivés | (5 863) | (12 162) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 1 | 4 |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (2) | (5) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 2 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 1 054 | 1 104 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (930) | (1 098) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | - |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (32) | (40) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (962) | (1 138) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 92 | (34) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 87 | 121 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 179 | 87 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 15 | 2 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 297 | 1 512 |
| 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 Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | |
| 126 200 | Air Canada | 2 123 032 | 2 358 678 | |
| 30 260 | Bombardier Inc., catégorie B | 874 127 | 1 610 135 | |
| 100 469 | CAE Inc. | 2 029 886 | 2 873 413 | |
| 21 518 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 2 146 011 | 3 583 823 | |
| 4 307 | GDI Integrated Facility Services Inc. | 125 507 | 157 550 | |
| 10 745 | Héroux-Devtek Inc. | 132 923 | 163 324 | |
| 18 180 | Richelieu Hardware Ltd. | 460 166 | 872 276 | |
| 20 087 | Savaria Corp. | 276 837 | 304 720 | |
| 61 892 | Groupe SNC-Lavalin inc. | 2 351 357 | 2 640 313 | |
| 18 246 | TFI International Inc. | 776 248 | 3 288 659 | |
| 13 484 | Transat A.T. Inc. | 93 085 | 50 295 | |
| 16 809 | WSP Global Inc. | 1 116 204 | 3 122 104 | |
| | | 12 505 383 | 21 025 290 | 31,2 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | |
| 25 371 | Corporation Fiera Capital | 241 654 | 154 509 | |
| 35 977 | iA Société financière inc. | 1 902 856 | 3 249 802 | |
| 15 358 | Banque Laurentienne du Canada | 626 949 | 428 027 | |
| 35 771 | Banque Nationale du Canada | 1 958 551 | 3 612 872 | |
| 22 227 | Nuvei Corp. | 2 744 186 | 773 722 | |
| 92 977 | Power Corporation du Canada | 2 966 968 | 3 522 899 | |
| | | 10 441 164 | 11 741 831 | 17,5 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | |
| 44 048 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 1 226 841 | 3 437 065 | |
| 1 071 | Industries Lassonde Inc., catégorie A | 171 781 | 150 208 | |
| 44 005 | Metro inc. | 1 933 449 | 3 018 303 | |
| 86 087 | Saputo inc. | 2 814 710 | 2 309 714 | |
| | | 6 146 781 | 8 915 290 | 13,2 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | |
| 11 769 | BRP Inc. du Canada | 591 635 | 1 115 937 | |
| 33 674 | Dollarama Inc. | 1 360 919 | 3 215 530 | |
| 9 916 | Dorel Industries Inc., catégorie B | 116 830 | 61 975 | |
| 60 579 | Gildan Activewear Inc. | 1 769 719 | 2 654 572 | |
| 7 236 | MTY Food Group Inc. | 310 743 | 408 906 | |
| | | 4 149 846 | 7 456 920 | 11,1 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | |
| 62 743 | BCE Inc. | 3 350 072 | 3 273 302 | |
| 6 341 | Cogeco Communications Inc. | 444 841 | 376 338 | |
| 2 780 | Cogeco inc. | 171 794 | 158 933 | |
| 54 165 | Québecor Inc., catégorie B | 1 280 463 | 1 707 281 | |
| 13 699 | Stingray Group Inc. | 78 668 | 83 016 | |
| | | 5 325 838 | 5 598 870 | 8,3 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | |
| 23 618 | CGI inc. | 1 469 375 | 3 352 575 | |
| 18 015 | Coveo Solutions Inc. | 145 893 | 172 944 | |
| 47 988 | Lightspeed Commerce Inc. | 2 053 119 | 1 335 026 | |
| 4 253 | TECSYS Inc. | 98 618 | 139 541 | |
| | | 3 767 005 | 5 000 086 | 7,4 |
| MATÉRIAUX | | | | |
| 29 750 | 5N Plus Inc. | 67 604 | 112 455 | |
| 35 503 | Aya Gold & Silver Inc. | 268 647 | 344 734 | |
| 27 380 | Cascades Inc. | 289 887 | 348 547 | |
| 41 819 | NanoXplore Inc. | 225 922 | 101 620 | |
| 65 009 | Redevances aurifères Osisko Ltée | 934 615 | 1 229 320 | |
| 20 314 | Stella-Jones Inc. | 764 727 | 1 566 616 | |
| 25 792 | Transcontinental Inc., catégorie A | 407 212 | 353 351 | |
| | | 2 958 614 | 4 056 643 | 6,0 |

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 Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| SERVICES PUBLICS | | | | |
| 36 103 | Boralex Inc., catégorie A | 925 928 | 1 215 949 | |
| 54 606 | Innergex énergie renouvelable inc. | 806 182 | 501 829 | |
| | | 1 732 110 | 1 717 778 | 2,6 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | |
| 115 505 | Bausch Health Cos., Inc. | 3 368 688 | 1 227 818 | |
| 21 345 | Knight Therapeutics Inc. | 165 987 | 110 781 | |
| | | 3 534 675 | 1 338 599 | 2,0 |
| IMMOBILIER | | | | |
| 29 810 | BTB REIT | 86 105 | 87 343 | |
| 16 048 | PRO REIT | 90 014 | 76 549 | |
| | | 176 119 | 163 892 | 0,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 50 737 535 | 67 015 199 | 99,5 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | (23 768) | | |
| Total du portefeuille de placements | | 50 713 767 | 67 015 199 | 99,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 323 900 | 0,5 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 67 339 099 | 100,0 |

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 Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 | 13 |
| Paielements indirects† | 2 | 4 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 2 823 791 | 3 223 791 |
| Parts rachetables émises | - | - |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (300 000) | (400 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 523 791 | 2 823 791 |

†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 Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 | 0,500 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 3 887 | 5 450 |
| Garanties (hors trésorerie) | 4 087 | 5 737 |

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 | 58 | 138 |
| Charges | (19) | (54) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 39 | 84 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 32,5 | 38,9 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Produits industriels | 30,1 |
| Actions - Services financiers | 15,4 |
| Actions - Biens de consommation de base | 15,0 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 12,0 |
| Actions - Services de communication | 8,6 |
| Actions - Technologies de l'information | 8,1 |
| Actions - Matériaux | 4,2 |
| Actions - Services publics | 3,5 |
| Actions - Soins de santé | 2,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Actions - Immobilier | 0,3 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® National Bank Québec Total Return IndexTM | 6 695 072 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® National Bank Québec Total Return IndexTM | 6 706 340 |

Risque de change

Au 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 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.

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

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec 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 | 67 015 | - | - | 67 015 |
| Total | 67 015 | - | - | 67 015 |

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 | 67 174 | - | - | 67 174 |
| Total | 67 174 | - | - | 67 174 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 22 055 | 25 307 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 38 | 40 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 131 | 1 |
| 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 | 19 | 125 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 22 243 | 25 473 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | 24 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 11 | 13 |
| 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 | 10 | 8 |
| | 21 | 45 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 22 222 | 25 428 |

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 couvertes | 9 308 | 13 187 | 21,26 | 17,87 | 437 816 | 737 816 |
| Parts ordinaires non couvertes | 12 914 | 12 241 | 30,25 | 25,67 | 426 902 | 476 902 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 316 | 601 |
| Intérêts aux fins des distributions | 2 | - |
| 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 | 3 316 | 2 890 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 315 | (9 963) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 3 949 | (6 472) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 3 | 5 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 5 | 9 |
| Rabais sur frais | - | 65 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 9 | 79 |
| Total des revenus | 3 958 | (6 393) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 136 | 209 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 14 | 27 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 45 | 89 |
| Taxe de vente harmonisée | 15 | 17 |
| Total des charges | 211 | 343 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 747 | (6 736) |

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 couvertes | 1 693 | (2 389) | 2,95 | (3,69) | 573 158 | 646 857 |
| Parts ordinaires non couvertes | 2 054 | (4 347) | 4,77 | (5,07) | 430 464 | 857 861 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 couvertes | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|---------|--------------------------------|----------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 13 187 | 16 863 | 12 241 | 38 743 | 25 428 | 55 606 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 693 | (2 389) | 2 054 | (4 347) | 3 747 | (6 736) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (103) | (129) | (117) | (144) | (220) | (273) |
| Profits nets réalisés | (795) | - | (1 426) | - | (2 221) | - |
| Remboursement de capital | (4) | - | - | (43) | (4) | (43) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (902) | (129) | (1 543) | (187) | (2 445) | (316) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 941 | 6 567 | - | 2 503 | 941 | 9 070 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 845 | - | 1 490 | - | 2 335 | - |
| Rachat de parts rachetables | (6 456) | (7 725) | (1 328) | (24 471) | (7 784) | (32 196) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (4 670) | (1 158) | 162 | (21 968) | (4 508) | (23 126) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (3 879) | (3 676) | 673 | (26 502) | (3 206) | (30 178) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 9 308 | 13 187 | 12 914 | 12 241 | 22 222 | 25 428 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|--|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 747 | (6 736) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (3 316) | (2 890) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (315) | 9 963 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | 1 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 14 | 27 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 31 528 | 34 834 |
| Achat de placements et de dérivés | (31 557) | (34 727) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 107 | (117) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (2) | (13) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 3 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 206 | 345 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (111) | (315) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | (4) | 128 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (94) | (169) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (209) | (356) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | (1) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (3) | (11) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 40 | 52 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 38 | 40 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 379 | 395 |
| 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 Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|--|--|------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | | |
| USD | 2 876 | Allison Transmission Holdings Inc. | 178 198 | 221 601 | |
| USD | 1 718 | Armstrong World Industries Inc. | 227 409 | 223 819 | |
| USD | 1 415 | Boise Cascade Co. | 191 693 | 242 543 | |
| USD | 1 076 | Builders FirstSource Inc. | 73 516 | 238 015 | |
| USD | 613 | Caterpillar Inc. | 231 715 | 240 160 | |
| USD | 835 | Comfort Systems USA Inc. | 211 984 | 227 557 | |
| USD | 4 334 | Core & Main Inc., catégorie A | 165 530 | 232 065 | |
| USD | 743 | EMCOR Group Inc. | 214 008 | 212 094 | |
| USD | 3 695 | FTAI Aviation Ltd. | 180 400 | 227 177 | |
| USD | 1 320 | General Electric Co. | 217 661 | 223 233 | |
| USD | 377 | Lennox International Inc. | 191 965 | 223 556 | |
| USD | 1 596 | Oshkosh Corp. | 212 618 | 229 263 | |
| USD | 1 119 | Owens Corning | 207 654 | 219 785 | |
| USD | 1 651 | PACCAR Inc. | 212 642 | 213 625 | |
| USD | 880 | Simpson Manufacturing Co., Inc. | 180 916 | 230 853 | |
| USD | 2 164 | Trex Co., Inc. | 189 958 | 237 393 | |
| USD | 1 376 | TriNet Group Inc. | 219 680 | 216 841 | |
| USD | 3 494 | Vertiv Holdings Co. | 180 381 | 222 366 | |
| | | | 3 487 928 | 4 081 946 | 18,4 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 227 | Deckers Outdoor Corp. | 213 465 | 201 055 | |
| USD | 4 470 | Frontdoor, Inc. | 188 875 | 208 607 | |
| USD | 1 131 | Grand Canyon Education Inc. | 207 955 | 197 879 | |
| USD | 554 | Group 1 Automotive Inc. | 197 125 | 223 703 | |
| USD | 978 | Installed Building Products Inc. | 168 697 | 236 916 | |
| USD | 1 867 | Light & Wonder Inc. | 209 486 | 203 129 | |
| USD | 99 | MercadoLibre Inc. | 186 870 | 206 154 | |
| USD | 1 027 | Meritage Homes Corp. | 179 029 | 237 056 | |
| USD | 438 | Murphy USA Inc. | 124 743 | 206 937 | |
| USD | 24 | NVR Inc. | 197 261 | 222 623 | |
| USD | 1 670 | PulteGroup Inc. | 150 142 | 228 409 | |
| USD | 1 198 | Ross Stores Inc. | 187 566 | 219 682 | |
| USD | 2 622 | Stride Inc. | 210 529 | 206 268 | |
| USD | 1 775 | The TJX Cos. Inc. | 221 499 | 220 638 | |
| USD | 1 730 | Toll Brothers Inc. | 182 158 | 235 629 | |
| USD | 498 | TopBuild Corp. | 175 328 | 246 965 | |
| USD | 808 | Williams-Sonoma Inc. | 221 378 | 216 034 | |
| | | | 3 222 106 | 3 717 684 | 16,7 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 1 063 | Applied Materials Inc. | 199 144 | 228 280 | |
| USD | 4 282 | AppLovin Corp., catégorie A | 245 173 | 226 103 | |
| USD | 733 | Arista Networks Inc. | 183 145 | 228 742 | |
| USD | 1 063 | Badger Meter Inc. | 229 811 | 217 435 | |
| USD | 354 | Gartner Inc. | 123 788 | 211 601 | |
| USD | 291 | KLA Corp. | 178 798 | 224 143 | |
| USD | 223 | Lam Research Corp. | 187 959 | 231 442 | |
| USD | 709 | Manhattan Associates Inc. | 190 716 | 202 285 | |
| USD | 1 771 | NetApp Inc. | 210 728 | 206 882 | |
| USD | 3 508 | Nutanix Inc., catégorie A | 217 459 | 221 676 | |
| USD | 339 | NVIDIA Corp. | 201 384 | 222 449 | |
| USD | 846 | Qualys Inc. | 171 443 | 220 028 | |
| USD | 229 | ServiceNow Inc. | 179 428 | 214 375 | |
| USD | 1 045 | Splunk Inc. | 146 453 | 210 956 | |
| USD | 616 | Super Micro Computer Inc. | 70 656 | 232 022 | |
| USD | 900 | Universal Display Corp. | 192 191 | 228 086 | |
| | | | 2 928 276 | 3 526 505 | 15,9 |

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 Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 1 924 | Aflac Inc. | 207 438 | 210 325 | |
| USD | 941 | Assurant Inc. | 205 604 | 210 085 | |
| USD | 447 | Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 222 027 | 211 249 | |
| USD | 2 138 | Brown & Brown Inc. | 209 844 | 201 451 | |
| USD | 515 | Erie Indemnity Co., catégorie A | 198 965 | 228 550 | |
| USD | 411 | Everest Re Group Ltd. | 195 820 | 192 558 | |
| USD | 9 921 | First BanCorp. | 219 291 | 216 249 | |
| USD | 110 | First Citizens BancShares Inc. | 210 576 | 206 823 | |
| USD | 1 553 | Hamilton Lane Inc., catégorie A | 193 121 | 233 437 | |
| USD | 480 | Kinsale Capital Group Inc. | 255 793 | 213 011 | |
| USD | 8 887 | MGIC Investment Corp. | 207 792 | 227 154 | |
| USD | 975 | Progressive Corp. (The) | 200 144 | 205 778 | |
| USD | 6 203 | Radian Group Inc. | 219 628 | 234 660 | |
| USD | 15 009 | Rithm Capital Corp. | 204 474 | 212 400 | |
| | | | 2 950 517 | 3 003 730 | 13,5 |
| ÉNERGIE | | | | | |
| USD | 918 | Cheniere Energy Inc. | 203 043 | 207 651 | |
| USD | 16 112 | Equitrans Midstream Corp. | 215 794 | 217 335 | |
| USD | 8 872 | Liberty Energy Inc. | 218 422 | 213 251 | |
| USD | 1 114 | Marathon Petroleum Corp. | 231 008 | 218 995 | |
| USD | 3 862 | PBF Energy Inc. | 268 772 | 224 958 | |
| USD | 1 266 | Phillips 66 | 207 300 | 223 344 | |
| USD | 1 862 | Targa Resources Corp. | 126 484 | 214 330 | |
| USD | 1 855 | Weatherford International PLC | 240 390 | 240 463 | |
| | | | 1 711 213 | 1 760 327 | 7,9 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | | |
| USD | 5 901 | Corcept Therapeutics Inc. | 260 628 | 253 965 | |
| USD | 1 492 | DaVita Inc. | 198 413 | 207 108 | |
| USD | 268 | Eli Lilly and Co. | 208 549 | 207 003 | |
| USD | 2 427 | Encompass Health Corp. | 222 297 | 214 564 | |
| USD | 560 | Medpace Holdings Inc. | 158 173 | 227 454 | |
| USD | 462 | West Pharmaceutical Services Inc. | 242 148 | 215 558 | |
| | | | 1 290 208 | 1 325 652 | 6,0 |
| MATÉRIAUX | | | | | |
| USD | 1 247 | AptarGroup Inc. | 212 403 | 204 262 | |
| USD | 838 | Eagle Materials Inc. | 197 115 | 225 232 | |
| USD | 339 | Martin Marietta Materials Inc. | 194 881 | 224 106 | |
| USD | 966 | Nucor Corp. | 204 014 | 222 771 | |
| USD | 541 | Sherwin-Williams Co. (The) | 191 411 | 223 586 | |
| USD | 2 700 | Warrior Met Coal Inc. | 205 087 | 218 129 | |
| | | | 1 204 911 | 1 318 086 | 5,9 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | | |
| USD | 1 515 | Bunge Global SA | 228 793 | 202 652 | |
| USD | 574 | Casey's General Stores Inc. | 205 605 | 208 962 | |
| USD | 3 095 | Celsius Holdings Inc. | 256 950 | 223 588 | |
| USD | 1 243 | e.l.f. Beauty, Inc. | 213 870 | 237 733 | |
| USD | 1 562 | Lamb Weston Holdings Inc. | 184 661 | 223 717 | |
| USD | 3 411 | Sprouts Farmers Markets Inc. | 188 368 | 217 445 | |
| | | | 1 278 247 | 1 314 097 | 5,9 |

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 Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 |
|---|--|--|-------------------|-------------------|------------------|
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 1 152 | Alphabet Inc., catégorie A | 214 032 | 213 231 | |
| USD | 2 320 | Cogent Communications Holdings Inc. | 205 857 | 233 817 | |
| USD | 483 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 173 871 | 226 534 | |
| USD | 3 334 | New York Times Co., (The), catégorie A | 191 411 | 216 424 | |
| USD | 4 630 | Warner Music Group Corp., catégorie A | 202 088 | 219 571 | |
| | | | 987 259 | 1 109 577 | 5,0 |
| SERVICES PUBLICS | | | | | |
| USD | 1 427 | Constellation Energy Corp. | 226 752 | 221 021 | |
| USD | 2 064 | Otter Tail Corp. | 213 325 | 232 385 | |
| USD | 4 244 | Vistra Corp. | 188 999 | 216 618 | |
| | | | 629 076 | 670 024 | 3,0 |
| IMMOBILIER | | | | | |
| USD | 1 201 | Simon Property Group Inc. | 231 978 | 226 995 | 1,0 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 19 921 719 | 22 054 623 | 99,2 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (3 491) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 19 918 228 | 22 054 623 | 99,2 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 131 263 | 0,6 |
| Total du portefeuille de placements | | | 19 918 228 | 22 185 886 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 36 622 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 22 222 508 | 100,0 |

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 | 8 874 692 | USD | 6 601 756 | 1,34 | 129 460 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 183 179 | USD | 136 920 | 1,34 | 1 803 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 131 263 |

*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 Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 | - | - | 131 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 131 | - | - | 131 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |

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 | 1 | (1) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 1 | (1) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (24) | 1 | - | (23) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (24) | 1 | - | (23) |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 | 12 | 19 |
| Paievements indirects† | 5 | 6 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 737 816 | 787 816 | 476 902 | 1 376 902 |
| Parts rachetables émises | 50 000 | 350 000 | - | 100 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (350 000) | (400 000) | (50 000) | (1 000 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 437 816 | 737 816 | 426 902 | 476 902 |

†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 Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 | 0,600 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 1 559 | 3 971 |
| Garanties (hors trésorerie) | 1 637 | 4 172 |

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 | 7 |
| Charges | (1) | (2) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 3 | 5 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 35,1 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 16,3 |
| Actions - Soins de santé | 15,8 |
| Actions - Produits industriels | 15,7 |
| Actions - Énergie | 15,7 |
| Actions - Technologies de l'information | 13,7 |
| Actions - Biens de consommation de base | 10,6 |
| Actions - Services financiers | 4,2 |
| Actions - Immobilier | 4,0 |
| Actions - Matériaux | 3,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,6 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,1) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 0,6 |
| Total | 0,6 |

^ALes 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 américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence

Morningstar® U.S. Target Momentum Total Return IndexTM (S) 2 102 694

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

Indice de référence

Morningstar® U.S. Target Momentum Total Return IndexTM (S) 2 447 870

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum 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 | 22 090 | (8 927) | 13 163 | 59,2 |
| Total | 22 090 | (8 927) | 13 163 | 59,2 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 25 450 | (12 939) | 12 511 | 49,2 |
| Total | 25 450 | (12 939) | 12 511 | 49,2 |

~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 1 316 000 \$ (1 251 000 \$ 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

Au 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 | 22 055 | - | - | 22 055 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 131 | - | 131 |
| Total | 22 055 | 131 | - | 22 186 |

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 | 25 307 | - | - | 25 307 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (23) | - | (23) |
| Total | 25 307 | (23) | - | 25 284 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 22 829 | 16 571 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 39 | 3 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 96 | - |
| 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 | 19 | 12 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 4 | - |
| | 22 987 | 16 586 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | 9 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 12 | 9 |
| 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 | - | 3 |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 20 | 12 |
| | 32 | 33 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 22 955 | 16 553 |

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 couvertes | 6 779 | 8 267 | 13,39 | 11,70 | 506 368 | 706 368 |
| Parts ordinaires non couvertes | 16 176 | 8 286 | 19,28 | 16,94 | 839 009 | 489 009 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 501 | 345 |
| Intérêts aux fins des distributions | 2 | - |
| 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 | 2 905 | (97) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 149 | (2 802) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 3 557 | (2 554) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 2 | 3 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (3) | 1 |
| Rabais sur frais | 25 | - |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 24 | 4 |
| Total des revenus | 3 581 | (2 550) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 117 | 126 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 35 | 33 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 63 | 51 |
| Taxe de vente harmonisée | 10 | 14 |
| Total des charges | 226 | 225 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 355 | (2 775) |

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 couvertes | 1 037 | (2 085) | 1,66 | (2,28) | 624 039 | 913 628 |
| Parts ordinaires non couvertes | 2 318 | (690) | 3,39 | (1,22) | 683 119 | 566 406 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 couvertes | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|---------|--------------------------------|---------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 8 267 | 17 107 | 8 286 | 11 583 | 16 553 | 28 690 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 037 | (2 085) | 2 318 | (690) | 3 355 | (2 775) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (126) | (72) | (205) | (51) | (331) | (123) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (8) | (13) | - | - | (8) | (13) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (134) | (85) | (205) | (51) | (339) | (136) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 238 | 2 602 | 9 395 | - | 10 633 | 2 602 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (3 629) | (9 272) | (3 618) | (2 556) | (7 247) | (11 828) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (2 391) | (6 670) | 5 777 | (2 556) | 3 386 | (9 226) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (1 488) | (8 840) | 7 890 | (3 297) | 6 402 | (12 137) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 6 779 | 8 267 | 16 176 | 8 286 | 22 955 | 16 553 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|--|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 355 | (2 775) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (2 905) | 97 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (149) | 2 802 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 35 | 33 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 27 488 | 16 507 |
| Achat de placements et de dérivés | (27 399) | (16 526) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (7) | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 3 | (7) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 4 | 7 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 425 | 138 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (340) | (136) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 26 | 21 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (75) | (29) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (389) | (144) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 36 | (6) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 3 | 9 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 39 | 3 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 430 | 296 |
| 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 Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|-----------------------------|--|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | | |
| USD | 1 417 | AGCO Corp. | 234 140 | 227 959 | |
| USD | 2 034 | Beacon Roofing Supply Inc. | 211 687 | 234 532 | |
| USD | 1 456 | Boise Cascade Co. | 141 507 | 249 571 | |
| USD | 1 107 | Builders FirstSource Inc. | 190 276 | 244 873 | |
| USD | 1 701 | Concentrix Corp. | 169 994 | 221 357 | |
| USD | 4 024 | Delta Air Lines Inc. | 217 499 | 214 506 | |
| USD | 13 250 | Gates Industrial Corp., PLC | 209 292 | 235 614 | |
| USD | 2 323 | GMS Inc. | 197 751 | 253 727 | |
| USD | 1 667 | Matson Inc. | 194 741 | 242 091 | |
| USD | 8 467 | MDU Resources Group Inc. | 207 003 | 222 140 | |
| USD | 3 828 | Mueller Industries Inc. | 228 794 | 239 159 | |
| USD | 1 642 | Oshkosh Corp. | 218 964 | 235 871 | |
| USD | 1 151 | Owens Corning | 213 808 | 226 070 | |
| USD | 1 529 | Ryder System Inc. | 161 688 | 233 112 | |
| USD | 3 173 | Terex Corp. | 250 052 | 241 584 | |
| USD | 1 423 | UFP Industries Inc. | 196 865 | 236 730 | |
| USD | 3 934 | United Airlines Holdings Inc. | 240 780 | 215 078 | |
| USD | 1 029 | WESCO International Inc. | 240 816 | 237 081 | |
| | | | 3 725 657 | 4 211 055 | 18,3 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 5 526 | Ally Financial Inc. | 217 162 | 255 692 | |
| USD | 2 481 | American International Group Inc. | 205 340 | 222 725 | |
| USD | 968 | Assurant Inc. | 181 686 | 216 113 | |
| USD | 2 932 | Axis Capital Holdings Ltd. | 227 359 | 215 115 | |
| USD | 1 407 | Capital One Financial Corp. | 198 525 | 244 453 | |
| USD | 8 055 | Corebridge Financial Inc. | 204 539 | 231 183 | |
| USD | 423 | Everest Re Group Ltd. | 217 147 | 198 180 | |
| USD | 26 565 | Genworth Financial Inc., catégorie A | 223 927 | 235 136 | |
| USD | 119 | Markel Corp. | 242 564 | 223 891 | |
| USD | 2 514 | M. Cooper Group Inc. | 184 071 | 216 926 | |
| USD | 5 603 | Old Republic International Corp. | 207 853 | 218 273 | |
| USD | 3 609 | OneMain Holdings Inc. | 205 444 | 235 280 | |
| USD | 2 111 | Popular Inc. | 182 121 | 229 565 | |
| USD | 997 | Reinsurance Group of America Inc. | 193 776 | 213 723 | |
| USD | 15 443 | Rithm Capital Corp. | 193 129 | 218 542 | |
| USD | 4 651 | Synchrony Financial | 204 512 | 235 358 | |
| USD | 3 807 | Unum Group | 246 145 | 228 111 | |
| | | | 3 535 300 | 3 838 266 | 16,7 |
| ÉNERGIE | | | | | |
| USD | 5 450 | Callon Petroleum Co. | 244 577 | 233 977 | |
| USD | 945 | Cheniere Energy Inc. | 208 778 | 213 758 | |
| USD | 2 163 | Chesapeake Energy Corp. | 219 314 | 220 516 | |
| USD | 2 403 | Civitas Resources Inc. | 259 590 | 217 728 | |
| USD | 8 173 | CNX Resources Corp. | 237 089 | 216 593 | |
| USD | 1 561 | CONSOL Energy Inc. | 206 239 | 207 937 | |
| USD | 4 555 | Helmerich & Payne Inc. | 269 765 | 218 610 | |
| USD | 3 100 | HF Sinclair Corp. | 246 400 | 228 262 | |
| USD | 1 146 | Marathon Petroleum Corp. | 168 838 | 225 286 | |
| USD | 3 974 | PBF Energy Inc. | 275 696 | 231 482 | |
| USD | 6 880 | Peabody Energy Corp. | 218 261 | 221 709 | |
| USD | 1 302 | Phillips 66 | 159 405 | 229 695 | |
| USD | 4 657 | SM Energy Co. | 246 551 | 238 932 | |
| USD | 25 887 | Southwestern Energy Co. | 225 677 | 224 675 | |
| USD | 1 330 | Valero Energy Corp. | 224 129 | 229 101 | |
| | | | 3 410 309 | 3 358 261 | 14,6 |

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 Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|--|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 15 001 | Ford Motor Co. | 254 091 | 242 302 | |
| USD | 4 844 | General Motors Co. | 227 279 | 230 554 | |
| USD | 250 | Graham Holdings Co., catégorie B | 223 249 | 230 731 | |
| USD | 570 | Group 1 Automotive Inc. | 143 688 | 230 164 | |
| USD | 2 872 | KB Home | 185 490 | 237 694 | |
| USD | 1 181 | Lennar Corp., catégorie A | 183 252 | 233 230 | |
| USD | 3 354 | M.D.C. Holdings Inc. | 196 461 | 245 543 | |
| USD | 1 057 | Meritage Homes Corp. | 184 095 | 243 981 | |
| USD | 451 | Murphy USA Inc. | 131 150 | 213 079 | |
| USD | 1 079 | Penske Automotive Group Inc. | 168 491 | 229 486 | |
| USD | 3 434 | Taylor Morrison Home Corp. | 207 306 | 242 754 | |
| USD | 1 516 | Thor Industries Inc. | 195 424 | 237 538 | |
| USD | 1 780 | Toll Brothers Inc. | 187 224 | 242 439 | |
| USD | 4 509 | Urban Outfitters Inc. | 207 496 | 213 235 | |
| | | | 2 694 696 | 3 272 730 | 14,3 |
| MATÉRIAUX | | | | | |
| USD | 543 | Alpha Metallurgical Resources Inc. | 180 829 | 243 854 | |
| USD | 2 481 | Berry Global Group Inc. | 197 104 | 221 541 | |
| USD | 6 927 | Graphic Packaging Holding Co. | 184 709 | 226 253 | |
| USD | 2 411 | Greif Inc., catégorie A | 193 316 | 209 540 | |
| USD | 1 761 | LyondellBasell Industries NV, catégorie A | 223 911 | 221 861 | |
| USD | 994 | Nucor Corp. | 210 088 | 229 228 | |
| USD | 1 419 | Steel Dynamics Inc. | 188 641 | 222 057 | |
| USD | 4 517 | United States Steel Corp. | 166 418 | 291 182 | |
| USD | 2 778 | Warrior Met Coal Inc. | 211 012 | 224 430 | |
| USD | 3 130 | Worthington Industries Inc. | 274 216 | 238 683 | |
| | | | 2 030 244 | 2 328 629 | 10,1 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | | |
| USD | 2 186 | Centene Corp. | 200 651 | 214 954 | |
| USD | 629 | Cigna Corp. | 241 477 | 249 579 | |
| USD | 2 193 | CVS Health Corp. | 215 050 | 229 445 | |
| USD | 6 880 | Select Medical Holdings Corp. | 237 165 | 214 234 | |
| USD | 1 208 | Universal Health Services Inc., catégorie B | 206 126 | 244 005 | |
| USD | 16 630 | Viatis Inc. | 249 331 | 238 645 | |
| | | | 1 349 800 | 1 390 862 | 6,1 |
| SERVICES PUBLICS | | | | | |
| USD | 2 629 | Allete Inc. | 212 147 | 213 054 | |
| USD | 3 001 | Black Hills Corp. | 224 677 | 214 531 | |
| USD | 1 593 | Entergy Corp. | 208 185 | 213 592 | |
| USD | 3 205 | National Fuel Gas Co. | 234 071 | 213 061 | |
| USD | 2 657 | ONE Gas Inc. | 262 418 | 224 336 | |
| USD | 4 367 | Vistra Corp. | 194 524 | 222 896 | |
| | | | 1 336 022 | 1 301 470 | 5,7 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | | |
| USD | 2 198 | Archer-Daniels-Midland Co. | 234 754 | 210 338 | |
| USD | 1 559 | Bunge Global SA | 218 586 | 208 538 | |
| USD | 4 447 | Kraft Heinz Co. (The) | 201 415 | 217 905 | |
| USD | 3 623 | Kroger Co. (The) | 202 575 | 219 438 | |
| USD | 1 843 | Post Holdings Inc. | 218 148 | 215 048 | |
| USD | 3 509 | Sprouts Farmers Markets Inc. | 136 905 | 223 692 | |
| | | | 1 212 383 | 1 294 959 | 5,6 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 1 375 | Arrow Electronics Inc. | 227 209 | 222 733 | |
| USD | 3 462 | Avnet Inc. | 205 493 | 231 201 | |
| USD | 10 069 | Hewlett Packard Enterprise Co. | 231 897 | 226 546 | |

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 Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 |
|---|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite) | | | | | |
| USD | 1 394 | Jabil Inc. | 134 989 | 235 323 | |
| USD | 6 936 | ViaSat Inc. | 224 920 | 256 876 | |
| | | | 1 024 508 | 1 172 679 | 5,1 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 6 125 | Liberty Media Corp. – Liberty SiriusXM, catégorie C | 186 781 | 233 577 | |
| USD | 10 685 | TEGNA Inc. | 229 851 | 216 620 | |
| USD | 4 199 | Verizon Communications Inc. | 191 881 | 209 758 | |
| | | | 608 513 | 659 955 | 2,9 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 20 927 432 | 22 828 866 | 99,4 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (9 685) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 20 917 747 | 22 828 866 | 99,4 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 96 264 | 0,4 |
| Total du portefeuille de placements | | | 20 917 747 | 22 925 130 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 29 557 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 22 954 687 | 100,0 |

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 | 6 504 015 | USD | 4 838 243 | 1,34 | 94 878 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | CAD | 150 188 | USD | 112 330 | 1,34 | 1 386 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 96 264 |

*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 Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 | 96 | - | - | 96 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 96 | - | - | 96 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (9) | - | - | (9) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (9) | - | - | (9) |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 | 32 | 19 |
| Paielements indirects† | 12 | 6 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 706 368 | 1 256 368 | 489 009 | 639 009 |
| Parts rachetables émises | 100 000 | 200 000 | 550 000 | - |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (300 000) | (750 000) | (200 000) | (150 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 506 368 | 706 368 | 839 009 | 489 009 |

†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 Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 | 0,600 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,600 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 1 638 | 3 551 |
| Garanties (hors trésorerie) | 1 720 | 3 732 |

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 | 3 | 6 |
| Charges | (1) | (3) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 2 | 3 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 42,0 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|---------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 14 240 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Produits industriels | 16,3 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 15,7 |
| Actions - Biens de consommation de base | 14,0 |
| Actions - Énergie | 13,5 |
| Actions - Soins de santé | 9,9 |
| Actions - Services financiers | 8,4 |
| Actions - Matériaux | 8,3 |
| Actions - Services publics | 6,3 |
| Actions - Technologies de l'information | 4,1 |
| Actions - Services de communication | 3,8 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,1) |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,1) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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 américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® U.S. Target Value Total Return Index™ | 2 110 081 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Morningstar® U.S. Target Value Total Return Index™ | 1 651 502 |

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 | 22 864 | (6 558) | 16 306 | 71,0 |
| Total | 22 864 | (6 558) | 16 306 | 71,0 |

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

FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|-------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 16 585 | (8 242) | 8 343 | 50,4 |
| Total | 16 585 | (8 242) | 8 343 | 50,4 |

~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 1 630 000 \$ (834 000 \$ 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 | 22 829 | - | - | 22 829 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 96 | - | 96 |
| Total | 22 829 | 96 | - | 22 925 |

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 | 16 571 | - | - | 16 571 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (9) | - | (9) |
| Total | 16 571 | (9) | - | 16 562 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 11 703 | 31 579 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 40 | 83 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - | - |
| Montant à recevoir pour la souscription d'actions | - | - |
| Dividendes à recevoir | 19 | 54 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| Autres actifs | 5 | - |
| | 11 767 | 31 716 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | - | 17 |
| Frais d'administration à payer | - | 4 |
| Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat d'actions | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | - | 20 |
| | - | 41 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 11 767 | 31 675 |

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : | | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre d'actions rachetables en circulation : | |
|-------------|---|--------|--|-------|---|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actions FNB | 11 767 | 31 675 | 31,76 | 28,27 | 370 545 | 1 120 545 |

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 action et le nombre d'actions)

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 630 | 792 |
| Intérêts aux fins des distributions | 2 | 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 | 1 949 | 1 076 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 971 | (4 157) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 3 552 | (2 288) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 1 | 1 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - | 1 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 35 | - |
| Total des autres revenus | 36 | 2 |
| Total des revenus | 3 588 | (2 286) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 134 | 223 |
| Frais d'administration (note 5) | 35 | 56 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 10 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 19 | 30 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 192 | 321 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 3 396 | (2 607) |

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 action et le nombre d'actions)

| | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie : | | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre moyen pondéré d'actions : | |
|--|---|-------|---|------|----------------------------------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | Actions FNB | 3 396 | (2 607) | 4,60 | (1,99) | 738 901 |

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

| | Actions FNB | | Total du Fonds | |
|--|----------------|----------|-------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 31 675 | 42 864 | 31 675 | 42 864 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 3 396 | (2 607) | 3 396 | (2 607) |
| Dividendes aux porteurs d'actions rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (467) | (426) | (467) | (426) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | - | - |
| Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | (467) | (426) | (467) | (426) |
| Transactions sur actions rachetables | | | | |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 1 563 | 12 743 | 1 563 | 12 743 |
| Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | - | - | - | - |
| Rachat d'actions rachetables | (24 400) | (20 899) | (24 400) | (20 899) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables | (22 837) | (8 156) | (22 837) | (8 156) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | (19 908) | (11 189) | (19 908) | (11 189) |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 11 767 | 31 675 | 11 767 | 31 675 |

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 |
|--|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 3 396 | (2 607) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (1 949) | (1 076) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (971) | 4 157 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 3 | 10 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 6 597 | 22 129 |
| Achat de placements et de dérivés | (6 499) | (22 110) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 35 | (14) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (17) | (4) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (4) | (1) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (20) | 6 |
| French translation not required | (5) | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 566 | 490 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis | (467) | (426) |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 12 | 32 |
| Montant versé au rachat d'actions rachetables | (154) | (75) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (609) | (469) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (43) | 21 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 83 | 62 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 40 | 83 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 2 | 1 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 665 | 778 |
| 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.

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS | | | | |
| 10 892 | Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 518 793 | 579 672 | |
| 8 934 | Great-West Lifeco Inc. | 303 967 | 391 845 | |
| 3 239 | iA Société financière inc. | 225 016 | 292 579 | |
| 2 468 | Société financière IGM Inc. | 93 727 | 86 405 | |
| 2 781 | Intact Corporation financière | 474 673 | 566 935 | |
| 22 050 | Société Financière Manuvie | 529 662 | 645 624 | |
| 8 372 | Financière Sun Life inc. | 515 829 | 575 324 | |
| 7 825 | Groupe TMX Limitée | 213 968 | 250 791 | |
| | | 2 875 635 | 3 389 175 | 28,8 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | |
| 3 711 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 551 097 | 618 067 | |
| 5 952 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | 583 797 | 624 008 | |
| 2 919 | TFI International Inc. | 395 460 | 526 120 | |
| 3 137 | Industries Toromont Limitée | 314 148 | 364 206 | |
| | | 1 844 502 | 2 132 401 | 18,1 |
| ÉNERGIE | | | | |
| 27 017 | ARC Resources Ltd. | 531 702 | 531 424 | |
| 23 440 | Cenovus Energy Inc. | 510 064 | 517 555 | |
| 6 136 | Imperial Oil Ltd. | 460 735 | 463 145 | |
| 8 736 | Tourmaline Oil Corp. | 638 221 | 520 578 | |
| | | 2 140 722 | 2 032 702 | 17,3 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | |
| 4 183 | CGI inc. | 463 149 | 593 777 | |
| 183 | Constellation Software Inc. | 369 031 | 601 204 | |
| 180 | Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040 | - | - | |
| 2 619 | Descartes Systems Group Inc. (The) | 277 081 | 291 574 | |
| | | 1 109 261 | 1 486 555 | 12,6 |
| MATÉRIAUX | | | | |
| 4 762 | CCL Industries Inc., catégorie B | 296 232 | 283 768 | |
| 3 612 | Franco-Nevada Corp. | 596 613 | 530 133 | |
| 7 495 | Nutrien Ltd. | 697 660 | 559 502 | |
| | | 1 590 505 | 1 373 403 | 11,7 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | |
| 7 408 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 392 120 | 578 046 | |
| 7 200 | Metro inc. | 505 127 | 493 848 | |
| | | 897 247 | 1 071 894 | 9,1 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | |
| 1 544 | La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A | 277 593 | 217 272 | 1,9 |
| | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 10 735 465 | 11 703 402 | 99,5 |
| | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (2 533) | | |
| | Total du portefeuille de placements | 10 732 932 | 11 703 402 | 99,5 |
| | Autres actifs (passifs) nets | | 63 323 | 0,5 |
| | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | 11 766 725 | 100,0 |

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 | 8 |
| Paielements indirects† | 1 | 2 |

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

| | Actions FNB | |
|--|-------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 120 545 | 1 420 545 |
| Actions rachetables émises | 50 000 | 450 000 |
| Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes | - | - |
| Actions rachetables rachetées | (800 000) | (750 000) |
| Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 370 545 | 1 120 545 |

†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.

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 (%) : |
|-------------|--|--|
| Actions FNB | 0,600 | 0,14 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 459 | - |
| Garanties (hors trésorerie) | 483 | - |

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 | 1 | 2 |
| Charges | - | (1) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 1 | 1 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 46,1 | 38,6 |

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Services financiers | 26,0 |
| Actions - Matériaux | 17,7 |
| Actions - Énergie | 13,7 |
| Actions - Produits industriels | 13,4 |
| Actions - Technologies de l'information | 10,5 |
| Actions - Biens de consommation de base | 9,9 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 8,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs d'actions 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/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 d'actions rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Indice de rendement global MSCI Canada Quality | 1 161 010 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|-----------|
| Indice de rendement global MSCI Canada Quality | 3 154 479 |

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 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

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.

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

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité 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 | 11 703 | - | - | 11 703 |
| Total | 11 703 | - | - | 11 703 |

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 | 31 579 | - | - | 31 579 |
| Total | 31 579 | - | - | 31 579 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 72 149 | 73 295 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 74 | 82 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 258 | 21 |
| 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 | 61 | 80 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 16 | 16 |
| | 72 558 | 73 494 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 44 | 261 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 22 | 22 |
| 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 | 32 | 31 |
| | 98 | 314 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 72 460 | 73 180 |

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 couvertes | 11 156 | 13 968 | 31,88 | 25,40 | 350 000 | 550 000 |
| Parts ordinaires non couvertes | 61 304 | 59 212 | 30,65 | 25,20 | 2 000 000 | 2 350 000 |

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 1 468 | 1 452 |
| Intérêts aux fins des distributions | 4 | 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 | 6 634 | (782) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 8 050 | (6 189) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 16 156 | (5 518) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 5 | 7 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (39) | 39 |
| Rabais sur frais | 190 | 188 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 156 | 234 |
| Total des revenus | 16 312 | (5 284) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 257 | 263 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 57 | 50 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 190 | 200 |
| Taxe de vente harmonisée | 8 | 12 |
| Total des charges | 513 | 526 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 799 | (5 810) |

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 | | | | | | |
| couvertes | 2 732 | (1 249) | 6,69 | (2,25) | 408 356 | 555 616 |
| Parts ordinaires non couvertes | 13 067 | (4 561) | 5,91 | (1,82) | 2 212 466 | 2 507 397 |

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 couvertes | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|---------|--------------------------------|----------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 13 968 | 14 065 | 59 212 | 73 217 | 73 180 | 87 282 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 732 | (1 249) | 13 067 | (4 561) | 15 799 | (5 810) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | |
| Revenu net de placement | (153) | (186) | (1 040) | (970) | (1 193) | (1 156) |
| Profits nets réalisés | (686) | (58) | (4 524) | (187) | (5 210) | (245) |
| Remboursement de capital | - | - | (12) | - | (12) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (839) | (244) | (5 576) | (1 157) | (6 415) | (1 401) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | - | 2 562 | 2 860 | - | 2 860 | 2 562 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 689 | 66 | 4 500 | 191 | 5 189 | 257 |
| Rachat de parts rachetables | (5 394) | (1 232) | (12 759) | (8 478) | (18 153) | (9 710) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (4 705) | 1 396 | (5 399) | (8 287) | (10 104) | (6 891) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (2 812) | (97) | 2 092 | (14 005) | (720) | (14 102) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 11 156 | 13 968 | 61 304 | 59 212 | 72 460 | 73 180 |

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 799 | (5 810) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (6 634) | 782 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (8 050) | 6 189 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | (1) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 57 | 50 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 47 478 | 31 394 |
| Achat de placements et de dérivés | (40 846) | (28 204) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 19 | (15) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (1) | (3) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 7 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 7 824 | 4 389 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1 227) | (1 143) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 1 221 | 1 177 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (7 825) | (4 426) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (7 831) | (4 392) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (7) | (3) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 82 | 84 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 74 | 82 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 4 | 1 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 297 | 1 237 |
| 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 MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|-----------------|--|--|-------------------|-------------------|------------------|
| É.-U. | | | | | |
| USD | 9 319 | Amgen Inc. | 3 036 863 | 3 539 199 | |
| USD | 2 523 | Biogen Inc. | 899 668 | 860 883 | |
| USD | 5 090 | Boston Properties Inc. | 564 032 | 470 958 | |
| USD | 8 404 | Church & Dwight Co., Inc. | 1 059 441 | 1 047 868 | |
| USD | 4 235 | Clorox Co. (The) | 953 564 | 796 261 | |
| USD | 16 325 | Conagra Brands Inc. | 738 622 | 616 939 | |
| USD | 5 447 | Darling Ingredients Inc. | 452 739 | 357 972 | |
| USD | 6 757 | Dexcom Inc. | 893 997 | 1 105 615 | |
| USD | 10 339 | Digital Realty Trust Inc. | 1 512 915 | 1 834 730 | |
| USD | 10 591 | Edwards Lifesciences Corp. | 1 273 247 | 1 064 854 | |
| USD | 3 196 | Equinix Inc. | 3 121 607 | 3 394 111 | |
| USD | 19 854 | General Mills Inc. | 1 679 291 | 1 705 332 | |
| USD | 4 267 | Hologic Inc. | 386 625 | 402 011 | |
| USD | 10 266 | Hormel Foods Corp. | 607 127 | 434 665 | |
| USD | 1 216 | Insulet Corp. | 365 255 | 347 910 | |
| USD | 60 545 | Intel Corp. | 3 670 129 | 4 011 691 | |
| USD | 3 625 | J.M. Smucker Co. (The) | 695 631 | 604 087 | |
| USD | 9 354 | Kellanova | 666 526 | 689 604 | |
| USD | 11 551 | Kimberly-Clark Corp. | 2 041 488 | 1 850 737 | |
| USD | 7 682 | Masco Corp. | 565 751 | 678 473 | |
| USD | 5 374 | NVIDIA Corp. | 1 537 944 | 3 509 206 | |
| USD | 3 068 | Owens Corning | 394 036 | 599 659 | |
| USD | 22 482 | Rivian Automotive Inc., catégorie A | 674 788 | 695 466 | |
| USD | 8 344 | Sherwin-Williams Co. (The) | 3 058 423 | 3 431 648 | |
| USD | 15 467 | Splunk Inc. | 1 788 552 | 3 107 146 | |
| USD | 819 | Teleflex Inc. | 310 754 | 269 271 | |
| USD | 24 959 | Weyerhaeuser Co. | 1 099 393 | 1 144 313 | |
| USD | 8 226 | Xylem Inc. | 1 041 383 | 1 240 440 | |
| | | | 35 089 791 | 39 811 049 | 54,9 |
| JAPON | | | | | |
| JPY | 31 527 | Astellas Pharma Inc. | 628 116 | 497 160 | |
| JPY | 11 106 | Azbil Corp. | 534 808 | 484 683 | |
| JPY | 32 224 | Daiichi Sankyo Co., Ltd. | 1 184 637 | 1 166 998 | |
| JPY | 20 268 | Daiwa House Industry Co., Ltd. | 727 802 | 809 837 | |
| JPY | 4 392 | Eisai Co., Ltd. | 378 355 | 289 688 | |
| JPY | 15 913 | Kao Corp. | 1 288 891 | 863 247 | |
| JPY | 34 289 | Kubota Corp. | 736 536 | 680 704 | |
| JPY | 4 704 | Kyowa Kirin Co., Ltd. | 118 366 | 104 273 | |
| JPY | 8 019 | Meiji Holdings Co., Ltd. | 252 777 | 251 183 | |
| JPY | 78 | Nippon Prologis REIT Inc. | 249 128 | 197 998 | |
| JPY | 6 852 | NISSIN FOODS HOLDINGS CO., LTD. | 251 291 | 315 374 | |
| JPY | 6 761 | Ono Pharmaceutical Co., Ltd. | 172 017 | 159 103 | |
| JPY | 2 677 | Open House Group Co., Ltd. | 134 951 | 104 735 | |
| JPY | 4 552 | Shionogi & Co. | 306 965 | 289 427 | |
| JPY | 2 923 | Sysmex Corp. | 282 396 | 214 831 | |
| JPY | 11 723 | Terumo Corp. | 512 619 | 506 786 | |
| JPY | 4 534 | Toto Ltd. | 251 976 | 157 457 | |
| JPY | 13 783 | Uni-Charm Corp. | 706 376 | 657 202 | |
| JPY | 7 501 | West Japan Railway Co. | 528 335 | 412 597 | |
| | | | 9 246 342 | 8 163 283 | 11,3 |
| DANEMARK | | | | | |
| DKK | 1 151 | Genmab AS | 543 863 | 484 661 | |
| DKK | 26 258 | Novo Nordisk AS, catégorie B | 1 378 423 | 3 581 747 | |
| DKK | 6 461 | Orsted AS | 953 977 | 472 536 | |
| DKK | 315 | Rockwool International AS, catégorie B | 103 115 | 121 622 | |
| DKK | 34 492 | Vestas Wind Systems AS | 1 267 764 | 1 444 295 | |
| | | | 4 247 142 | 6 104 861 | 8,4 |

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 MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| SUISSE | | | | | |
| CHF | 1 142 | Geberit AG, actions nominatives | 934 511 | 964 354 | |
| CHF | 28 420 | Novartis AG, actions nominatives | 3 775 781 | 3 778 851 | |
| | | | 4 710 292 | 4 743 205 | 6,6 |
| FRANCE | | | | | |
| EUR | 58 201 | Dassault Systèmes SE | 3 430 802 | 3 750 026 | |
| EUR | 1 570 | Gecina SA | 273 910 | 251 782 | |
| EUR | 7 348 | Klépierre SA | 224 593 | 264 151 | |
| | | | 3 929 305 | 4 265 959 | 5,9 |
| ALLEMAGNE | | | | | |
| EUR | 2 478 | Knorr-Bremse AG | 227 401 | 212 235 | |
| EUR | 2 531 | LEG Immobilien SE | 373 580 | 292 424 | |
| EUR | 25 042 | Vonovia SE | 661 430 | 1 041 023 | |
| | | | 1 262 411 | 1 545 682 | 2,1 |
| SUÈDE | | | | | |
| SEK | 20 805 | Essity AB, catégorie B | 797 017 | 680 539 | |
| SEK | 2 603 | Holmen AB, catégorie B | 161 327 | 144 985 | |
| SEK | 20 694 | Svenska Cellulosa AB, série B | 397 475 | 409 123 | |
| | | | 1 355 819 | 1 234 647 | 1,7 |
| AUSTRALIE | | | | | |
| AUD | 9 031 | IDP Education Ltd. | 195 903 | 162 756 | |
| AUD | 177 279 | Scentre Group | 458 151 | 476 924 | |
| AUD | 132 161 | Vicinity Centres | 214 386 | 242 579 | |
| | | | 868 440 | 882 259 | 1,2 |
| R.-U. | | | | | |
| GBP | 3 634 | Berkeley Group Holdings PLC (The) | 265 891 | 286 370 | |
| GBP | 39 832 | Segro PLC | 773 528 | 593 495 | |
| | | | 1 039 419 | 879 865 | 1,2 |
| SINGAPOUR | | | | | |
| SGD | 181 743 | CapitaLand Integrated Commercial Trust | 356 678 | 374 248 | |
| SGD | 17 049 | City Developments Ltd. | 128 948 | 113 333 | |
| SGD | 49 651 | Keppel Corp., Ltd. | 291 603 | 350 900 | |
| | | | 777 229 | 838 481 | 1,2 |
| NORVÈGE | | | | | |
| NOK | 15 896 | Mowi ASA | 421 226 | 375 632 | |
| NOK | 23 943 | Orkla ASA | 280 974 | 245 092 | |
| NOK | 2 479 | Salmar ASA | 194 218 | 183 208 | |
| | | | 896 418 | 803 932 | 1,1 |
| FINLANDE | | | | | |
| EUR | 14 450 | Neste OYJ | 738 003 | 677 948 | 0,9 |
| HONG KONG | | | | | |
| HKD | 53 087 | MTR Corp., Ltd. | 361 606 | 271 627 | |
| HKD | 39 962 | Swire Properties Ltd. | 141 426 | 106 622 | |
| HKD | 284 843 | WH Group Ltd. | 261 936 | 242 426 | |
| | | | 764 968 | 620 675 | 0,9 |
| CANADA | | | | | |
| | 5 019 | FPI RioCan | 99 033 | 93 454 | |
| | 1 943 | West Fraser Timber Co., Ltd. | 179 615 | 220 258 | |
| | | | 278 648 | 313 712 | 0,4 |
| ESPAGNE | | | | | |
| EUR | 13 861 | Red Electrica Corp. SA | 355 127 | 301 030 | 0,4 |
| AUTRICHE | | | | | |
| EUR | 2 326 | Verbund AG | 287 554 | 284 764 | 0,4 |
| BELGIQUE | | | | | |
| EUR | 7 153 | Umicore SA | 395 046 | 259 433 | 0,4 |
| IRLANDE | | | | | |
| USD | 1 045 | Jazz Pharmaceuticals PLC | 197 017 | 169 486 | 0,2 |

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 MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 |
|---|--|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| NOUVELLE ZÉLANDE | | | | | |
| NZD | 23 759 | Mercury NZ Ltd. | 126 444 | 130 916 | 0,2 |
| PAYS-BAS | | | | | |
| EUR | 3 330 | JDE Peet's N.V. | 144 999 | 118 157 | 0,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 66 710 414 | 72 149 344 | 99,6 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (57 155) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 66 653 259 | 72 149 344 | 99,6 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 213 624 | 0,3 |
| Total du portefeuille de placements | | | 66 653 259 | 72 362 968 | 99,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 97 325 | 0,1 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 72 460 293 | 100,0 |

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 MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 | AUD | 148 874 | CAD | 134 637 | 1,11 | (682) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 110 261 | AUD | 122 421 | 0,90 | 109 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 357 | AUD | 2 621 | 0,90 | (2) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 3 416 | AUD | 3 801 | 0,90 | (4) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 4 312 | AUD | 4 809 | 0,90 | (15) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 13 667 | AUD | 15 222 | 0,90 | (29) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 410 | CHF | 1 542 | 1,56 | (6) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 14 958 | CHF | 9 638 | 1,55 | (145) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 117 285 | CHF | 75 241 | 1,56 | (616) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 585 561 | CHF | 376 653 | 1,55 | (4 648) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 861 989 | DKK | 4 302 733 | 0,20 | 21 184 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 40 701 | DKK | 206 886 | 0,20 | 273 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 21 278 | DKK | 108 233 | 0,20 | 128 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 20 863 | DKK | 106 350 | 0,20 | 81 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 1 147 737 | EUR | 769 025 | 1,49 | 27 519 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 38 962 | EUR | 26 688 | 1,46 | 86 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 140 959 | GBP | 81 690 | 1,73 | 3 645 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 7 201 | GBP | 4 243 | 1,70 | 70 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 723 | GBP | 1 595 | 1,71 | 42 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 4 364 | GBP | 2 592 | 1,68 | 6 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 85 356 | HKD | 490 462 | 0,17 | 2 532 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 7 533 | HKD | 43 562 | 0,17 | 176 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 377 | HKD | 13 844 | 0,17 | 39 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 292 | HKD | 13 382 | 0,17 | 32 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 36 449 | JPY | 3 864 536 | 0,01 | 293 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 1 605 391 | JPY | 173 197 306 | 0,01 | (15 018) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 3 256 | NOK | 25 157 | 0,13 | (11) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 3 353 | NOK | 26 274 | 0,13 | (58) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 9 872 | NOK | 78 175 | 0,13 | (278) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 113 030 | NOK | 886 454 | 0,13 | (2 069) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 17 019 | NZD | 20 366 | 0,84 | 17 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 522 | NZD | 625 | 0,84 | - |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 1 807 | NZD | 2 167 | 0,83 | (2) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 444 | NZD | 535 | 0,83 | (2) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 184 568 | SEK | 1 404 340 | 0,13 | 811 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 8 646 | SEK | 66 692 | 0,13 | (81) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 106 659 | SGD | 104 446 | 1,02 | 2 245 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 11 960 | SGD | 11 814 | 1,01 | 149 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 2 731 | SGD | 2 707 | 1,01 | 25 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 4 183 | SGD | 4 164 | 1,00 | 20 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 5 613 633 | USD | 4 134 341 | 1,36 | 162 253 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 272 619 | USD | 201 827 | 1,35 | 6 498 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CAD | 126 033 | USD | 92 896 | 1,36 | 3 544 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | CHF | 463 074 | CAD | 730 505 | 0,63 | (4 875) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | DKK | 139 067 | CAD | 27 320 | 5,09 | (145) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | DKK | 4 585 135 | CAD | 900 660 | 5,09 | (4 671) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | EUR | 21 597 | CAD | 31 672 | 0,68 | (212) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | EUR | 774 116 | CAD | 1 133 409 | 0,68 | (5 774) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | GBP | 2 205 | CAD | 3 747 | 0,59 | (41) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | GBP | 80 474 | CAD | 135 467 | 0,59 | (197) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | GBP | 7 442 | CAD | 12 709 | 0,59 | (200) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | HKD | 538 061 | CAD | 90 804 | 5,93 | 58 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | HKD | 11 846 | CAD | 2 018 | 5,87 | (17) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | HKD | 11 343 | CAD | 1 969 | 5,76 | (53) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | JPY | 40 958 630 | CAD | 376 779 | 108,71 | 6 424 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | JPY | 3 230 705 | CAD | 30 027 | 107,60 | 200 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

| 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 | JPY | 132 872 507 | CAD | 1 243 374 | 106,86 | (237) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NOK | 20 914 | CAD | 2 617 | 7,99 | 99 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NOK | 22 403 | CAD | 2 886 | 7,76 | 23 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NOK | 29 703 | CAD | 3 848 | 7,72 | 8 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NOK | 943 039 | CAD | 122 559 | 7,69 | (114) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NZD | 478 | CAD | 400 | 1,19 | (1) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | NZD | 23 215 | CAD | 19 451 | 1,19 | (69) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | SEK | 1 471 031 | CAD | 194 859 | 7,55 | (2 376) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | SGD | 123 130 | CAD | 123 311 | 1,00 | (219) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 janvier 2024 | USD | 4 429 064 | CAD | 5 839 137 | 0,76 | 854 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 135 613 | AUD | 149 894 | 0,90 | 662 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 722 255 | CHF | 456 749 | 1,58 | 4 612 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 935 425 | DKK | 4 758 077 | 0,20 | 4 588 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 1 166 665 | EUR | 796 347 | 1,47 | 5 735 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 138 328 | GBP | 82 202 | 1,68 | 188 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 93 987 | HKD | 556 911 | 0,17 | (85) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 1 244 302 | JPY | 132 455 341 | 0,01 | (48) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 122 900 | NOK | 945 487 | 0,13 | 93 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 20 202 | NZD | 24 122 | 0,84 | 70 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 193 201 | SEK | 1 457 650 | 0,13 | 2 314 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 126 979 | SGD | 126 725 | 1,00 | 170 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 6 159 230 | USD | 4 674 067 | 1,32 | (1 251) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 213 624 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 | 258 | (44) | - | 214 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 258 | (44) | - | 214 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (44) | 44 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (44) | 44 | - | - |

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 | 21 | (21) | - | - |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 21 | (21) | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (261) | 21 | - | (240) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (261) | 21 | - | (240) |

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 | 53 | 27 |
| Paievements indirects† | 20 | 8 |

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 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 550 000 | 500 000 | 2 350 000 | 2 700 000 |
| Parts rachetables émises | - | 100 000 | 100 000 | - |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (200 000) | (50 000) | (450 000) | (350 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 350 000 | 550 000 | 2 000 000 | 2 350 000 |

†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 MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 4 043 | 4 002 |
| Garanties (hors trésorerie) | 4 257 | 4 217 |

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 | 8 | 11 |
| Charges | (3) | (4) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 5 | 7 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 31,2 | 34,6 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 (%) |
|------------------------------|---------------|
| Actions - É.-U. | 58,8 |
| Actions - Japon | 15,9 |
| Actions - Danemark | 8,9 |
| Actions - France | 3,8 |
| Actions - R.-U. | 2,3 |
| Actions - Suède | 1,8 |
| Actions - Australie | 1,7 |
| Actions - Singapour | 1,2 |
| Actions - Suisse | 1,1 |
| Actions - Hong Kong | 1,1 |
| Actions - Norvège | 1,0 |
| Actions - Belgique | 0,5 |
| Actions - Espagne | 0,5 |
| Actions - Canada | 0,4 |
| Actions - Autriche | 0,4 |
| Actions - Allemagne | 0,3 |
| Actions - Irlande | 0,2 |
| Actions - Pays-Bas | 0,2 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,2 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,3) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 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.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice MSCI mondial de rendement total de la sélection d'impact ESG hors combustibles fossiles (couvert en \$ CA) | 7 193 284 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice MSCI mondial de rendement total de la sélection d'impact ESG hors combustibles fossiles (couvert en \$ CA) | 7 312 111 |

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

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 | 40 023 | (6 160) | 33 863 | 46,7 |
| Yen japonais | 8 188 | (1 244) | 6 944 | 9,6 |
| Euro | 7 454 | (1 161) | 6 293 | 8,7 |
| Couronne danoise | 6 106 | (931) | 5 175 | 7,1 |
| Franc suisse | 4 745 | (718) | 4 027 | 5,6 |
| Couronne suédoise | 1 239 | (191) | 1 048 | 1,4 |
| Dollar australien | 886 | (135) | 751 | 1,0 |
| Livre sterling | 886 | (138) | 748 | 1,0 |
| Dollar de Singapour | 842 | (127) | 715 | 1,0 |
| Couronne norvégienne | 807 | (123) | 684 | 0,9 |
| Dollar de Hong Kong | 623 | (94) | 529 | 0,7 |
| Dollar néo-zélandais | 133 | (20) | 113 | 0,2 |
| Total | 71 932 | (11 042) | 60 890 | 83,9 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|----------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 43 279 | (8 323) | 34 956 | 47,8 |
| Yen japonais | 11 639 | (2 209) | 9 430 | 12,9 |
| Couronne danoise | 6 510 | (1 251) | 5 259 | 7,2 |
| Euro | 4 136 | (804) | 3 332 | 4,6 |
| Livre sterling | 1 655 | (319) | 1 336 | 1,8 |
| Couronne suédoise | 1 347 | (260) | 1 087 | 1,5 |
| Dollar australien | 1 235 | (236) | 999 | 1,4 |
| Dollar de Singapour | 910 | (173) | 737 | 1,0 |
| Franc suisse | 832 | (161) | 671 | 0,9 |
| Dollar de Hong Kong | 790 | (151) | 639 | 0,9 |
| Couronne norvégienne | 738 | (140) | 598 | 0,8 |
| Total | 73 071 | (14 027) | 59 044 | 80,8 |

~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 6 089 000 \$ (5 904 000 \$ 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.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG 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 | 72 149 | - | - | 72 149 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 214 | - | 214 |
| Total | 72 149 | 214 | - | 72 363 |

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 | 73 295 | - | - | 73 295 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (240) | - | (240) |
| Total | 73 295 | (240) | - | 73 055 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB d'actions privilégiées 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 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 52 554 | 61 204 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 1 488 | 1 161 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 97 | 19 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | 11 | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | - |
| Dividendes à recevoir | 100 | 88 |
| Intérêts à recevoir | 31 | 89 |
| Rabais sur frais à recevoir | 15 | 15 |
| | 54 296 | 62 576 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 9 | 21 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 30 | 35 |
| Frais d'administration à payer | 5 | 5 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | 22 | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | 92 | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 17 | 19 |
| | 175 | 80 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 54 121 | 62 496 |

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 | 54 121 | 62 496 | 19,72 | 20,19 | 2 745 078 | 3 095 078 |

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

FNB d'actions privilégiées 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 |
|---|--------------|-----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 3 494 | 3 706 |
| Intérêts aux fins des distributions | 352 | 282 |
| 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 | (619) | 1 021 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (724) | (15 589) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 2 503 | (10 580) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 5 | 7 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (1) | 11 |
| Rabais sur frais | 173 | 203 |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 178 | 221 |
| Total des revenus | 2 681 | (10 359) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 360 | 478 |
| Frais d'administration (note 5) | 54 | 73 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 8 | 17 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 7 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 24 | 35 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 454 | 606 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 227 | (10 965) |

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 | 2 227 | (10 965) | 0,80 | (3,31) | 2 793 708 | 3 316 585 |

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

FNB d'actions privilégiées 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 62 496 | 87 723 | 62 496 | 87 723 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 227 | (10 965) | 2 227 | (10 965) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (3 544) | (3 628) | (3 544) | (3 628) |
| Profits nets réalisés | - | (170) | - | (170) |
| Remboursement de capital | (5) | - | (5) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (3 549) | (3 798) | (3 549) | (3 798) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 3 977 | 4 274 | 3 977 | 4 274 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 91 | 526 | 91 | 526 |
| Rachat de parts rachetables | (11 121) | (15 264) | (11 121) | (15 264) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (7 053) | (10 464) | (7 053) | (10 464) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (8 375) | (25 227) | (8 375) | (25 227) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 54 121 | 62 496 | 54 121 | 62 496 |

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

FNB d'actions privilégiées 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 227 | (10 965) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 619 | (1 021) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 724 | 15 589 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 4 | (2) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 8 | 17 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 6 720 | 12 858 |
| Achat de placements et de dérivés | (5 788) | (8 281) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (12) | (11) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | 58 | (80) |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (5) | (13) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (1) | (2) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (2) | 1 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 4 552 | 8 090 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (3 459) | (3 272) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 438 | 495 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (1 200) | (5 550) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (4 221) | (8 327) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (4) | 2 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 331 | (237) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 161 | 1 396 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 488 | 1 161 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 403 | 201 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 3 482 | 3 695 |
| 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 d'actions privilégiées 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 |
|--------|---|---|--------------------|----------------------|---------------------|
| | | ACTIONS ORDINAIRES | | | |
| | 32 819 | AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles | 616 802 | 712 172 | |
| | 11 710 | Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles | 233 108 | 200 827 | |
| | 23 537 | Banque de Montréal, privilégiées, série 27, taux variable, perpétuelles | 455 997 | 455 441 | |
| | 18 982 | Banque de Montréal, privilégiées, série 29, taux variable, perpétuelles | 364 192 | 345 852 | |
| | 16 896 | Banque de Montréal, privilégiées, série 31, taux variable, perpétuelles | 309 714 | 300 073 | |
| | 23 798 | Banque de Montréal, privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles | 581 116 | 590 428 | |
| | 50 913 | BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles | 925 481 | 771 841 | |
| | 109 993 | BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles | 1 851 104 | 2 023 870 | |
| | 1 539 | BCE Inc., privilégiées, série AC, taux variable, perpétuelles | 27 951 | 26 148 | |
| | 92 262 | BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles | 1 554 594 | 1 683 781 | |
| | 22 670 | BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles | 379 431 | 361 587 | |
| | 13 605 | BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles | 229 989 | 205 708 | |
| | 15 448 | BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles | 266 741 | 269 181 | |
| | 18 604 | Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles | 392 748 | 314 966 | |
| | 16 278 | Brookfield Corp., 4,9 %, privilégiées, série 37, perpétuelles | 346 647 | 279 168 | |
| | 22 554 | Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles | 294 478 | 252 605 | |
| | 27 000 | Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles | 308 913 | 300 780 | |
| | 8 092 | Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles | 124 645 | 119 762 | |
| | 21 480 | Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles | 447 912 | 446 569 | |
| | 20 741 | Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles | 489 424 | 445 724 | |
| | 19 303 | Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles | 413 287 | 378 532 | |
| | 18 803 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles | 324 959 | 154 185 | |
| | 25 986 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles | 640 323 | 315 210 | |
| | 39 486 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles | 817 268 | 402 757 | |
| | 14 648 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles | 304 050 | 146 919 | |
| | 68 976 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles | 1 032 289 | 510 423 | |
| | 37 226 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles | 629 142 | 280 684 | |
| | 17 673 | Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles | 299 050 | 186 273 | |
| | 46 118 | Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles | 1 007 714 | 850 877 | |
| | 5 083 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série 49, taux variable, perpétuelles | 121 800 | 123 771 | |
| | 3 522 | Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles | 71 314 | 75 723 | |
| | 20 903 | Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles | 498 803 | 376 045 | |
| | 53 352 | Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles | 998 646 | 1 203 621 | |
| | 51 930 | Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles | 966 357 | 1 122 207 | |
| | 32 838 | Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles | 769 474 | 746 079 | |
| | 15 210 | Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles | 303 834 | 338 423 | |
| USD | 23 511 | Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable | 846 402 | 889 114 | |
| | 21 819 | CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles | 448 965 | 376 814 | |
| | 11 310 | E-L Financial Corp. Ltd., 5,5 %, privilégiées, série 3, perpétuelles | 277 945 | 231 742 | |
| | 31 932 | Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles | 782 561 | 797 981 | |
| | 12 065 | Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles | 305 446 | 300 419 | |
| | 45 553 | Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles | 1 045 521 | 769 390 | |
| USD | 75 621 | Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles | 2 043 349 | 2 103 231 | |
| | 21 280 | Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles | 329 444 | 322 392 | |
| | 11 299 | Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles | 190 811 | 179 428 | |
| | 23 523 | Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles | 449 305 | 360 608 | |
| | 45 897 | Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles | 726 811 | 761 890 | |
| | 34 712 | Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles | 601 345 | 643 908 | |
| USD | 3 580 | Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles | 86 796 | 90 225 | |
| | 34 666 | Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles | 555 192 | 580 656 | |
| | 7 836 | Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles | 121 473 | 127 257 | |
| | 25 023 | Fortis Inc., 4,75 %, privilégiées, série J, perpétuelles | 556 897 | 471 934 | |
| | 15 229 | Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles | 352 700 | 296 204 | |
| | 11 283 | George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles | 259 830 | 220 019 | |
| | 28 120 | George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles | 704 181 | 611 048 | |
| | 7 819 | Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles | 188 769 | 134 721 | |

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 d'actions privilégiées 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 |
|--------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| | | ACTIONS ORDINAIRES (suite) | | | |
| | 21 129 | Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles | 473 051 | 386 872 | |
| | 25 285 | Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles | 585 650 | 488 001 | |
| | 36 768 | Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles | 858 359 | 720 285 | |
| | 16 888 | Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles | 402 537 | 333 200 | |
| | 17 859 | Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles | 389 789 | 367 002 | |
| | 9 547 | Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles | 224 110 | 188 171 | |
| | 6 984 | Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles | 177 983 | 138 632 | |
| | 11 755 | Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles | 288 447 | 242 153 | |
| | 23 168 | Banque Laurentienne du Canada, 4,3 %, privilégiées, catégorie A, série 13, perpétuelles | 389 588 | 347 520 | |
| | 38 446 | Les Compagnies Loblaw limitée, 5,3 %, privilégiées, série B, perpétuelles | 952 787 | 811 211 | |
| | 45 353 | Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles | 980 562 | 853 997 | |
| | 23 112 | Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles | 318 625 | 323 106 | |
| | 2 296 | Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles | 48 655 | 43 440 | |
| | 2 039 | Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles | 48 390 | 46 836 | |
| | 7 738 | Société Financière Manuvie, privilégiées, série 17, taux variable, perpétuelles | 171 084 | 144 778 | |
| | 6 000 | Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles | 132 405 | 108 840 | |
| | 12 473 | Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles | 270 415 | 276 901 | |
| | 15 913 | Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles | 290 323 | 280 864 | |
| | 26 212 | Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles | 553 297 | 654 252 | |
| | 33 454 | Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles | 765 661 | 769 442 | |
| | 40 988 | Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles | 1 002 250 | 844 353 | |
| | 9 625 | Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles | 172 095 | 177 774 | |
| | 15 288 | Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles | 345 756 | 291 084 | |
| | 26 307 | Corporation Financière Power, 5,25 %, privilégiées, série E, perpétuelles | 621 437 | 512 987 | |
| | 17 483 | Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles | 431 993 | 373 262 | |
| | 36 044 | Corporation Financière Power, privilégiées, série A, taux flottant, perpétuelles | 473 896 | 443 341 | |
| | 21 996 | Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles | 439 896 | 434 421 | |
| | 11 680 | Banque Royale du Canada, privilégiées, série AZ, taux variable, perpétuelles | 225 862 | 224 256 | |
| | 35 951 | Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles | 682 127 | 661 498 | |
| | 21 188 | Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles | 452 960 | 405 326 | |
| | 18 329 | Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles | 434 437 | 327 906 | |
| | 10 057 | Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles | 234 611 | 184 345 | |
| | 36 172 | Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles | 729 588 | 657 245 | |
| | 16 665 | Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles | 347 723 | 305 469 | |
| | 33 462 | Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles | 475 142 | 457 927 | |
| | 34 351 | Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles | 580 905 | 608 356 | |
| | 55 321 | Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles | 849 086 | 769 515 | |
| | 43 424 | Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles | 504 138 | 489 823 | |
| | 25 141 | Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles | 426 358 | 413 318 | |
| | 21 384 | Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles | 352 412 | 322 685 | |
| | 25 111 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles | 519 988 | 468 822 | |
| | 28 480 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles | 538 311 | 556 784 | |
| | 5 893 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles | 105 720 | 107 901 | |
| | 17 771 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles | 379 256 | 341 025 | |
| | 24 202 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles | 527 494 | 548 417 | |
| | 11 663 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles | 287 791 | 289 826 | |
| | 22 428 | Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles | 546 710 | 557 784 | |
| | 50 063 | TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles | 778 414 | 893 625 | |
| | 66 117 | TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles | 1 191 530 | 1 411 266 | |
| | 8 706 | TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles | 159 572 | 170 812 | |
| | | | 53 412 216 | 49 363 849 | 91,2 |
| | | OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS | | | |
| | 200 000 | Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027 | 200 000 | 201 685 | |
| | 358 000 | Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028 | 358 019 | 357 521 | |
| | 500 000 | Banque Royale du Canada, série BT, convertibles, taux variable, 24 février 2027 | 500 000 | 385 602 | |

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 d'actions privilégiées 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 |
|---|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite) | | | | | |
| | 1 500 000 | Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027 | 1 500 000 | 1 286 230 | |
| | 400 000 | Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027 | 400 000 | 402 056 | |
| | | | 2 958 019 | 2 633 094 | 4,9 |
| FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | | | |
| | 61 113 | FNB BMO échelonné actions privilégiées | 548 395 | 557 351 | 1,0 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 56 918 630 | 52 554 294 | 97,1 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (55 248) | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 56 863 382 | 52 554 294 | 97,1 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 88 127 | 0,2 |
| Total du portefeuille de placements | | | 56 863 382 | 52 642 421 | 97,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 1 478 145 | 2,7 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 54 120 566 | 100,0 |

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 | | |
| Banque de Montréal | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 142 498 | USD | 105 035 | 1,36 | 3 352 |
| Banque de Montréal | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 127 676 | USD | 92 938 | 1,37 | 4 604 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 182 542 | USD | 133 279 | 1,37 | 5 980 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 255 300 | USD | 185 875 | 1,37 | 9 156 |
| Citibank N.A., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 242 309 | USD | 175 914 | 1,38 | 9 356 |
| Citibank N.A., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 198 000 | USD | 146 000 | 1,36 | 4 661 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 182 497 | USD | 133 279 | 1,37 | 5 935 |
| Goldman Sachs & Co., New York | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 242 198 | USD | 175 914 | 1,38 | 9 246 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 167 127 | USD | 122 118 | 1,37 | 5 351 |
| Banque HSBC, Toronto | #N/A | 15 février 2024 | USD | 145 402 | CAD | 197 337 | 0,74 | (4 791) |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 167 040 | USD | 122 118 | 1,37 | 5 263 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 18 janvier 2024 | CAD | 93 507 | USD | 68 000 | 1,38 | 3 423 |
| Morgan Stanley & Co., International PLC | #N/A | 15 février 2024 | CAD | 213 259 | USD | 154 896 | 1,38 | 8 140 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 213 335 | USD | 154 896 | 1,38 | 8 216 |
| Banque Royale du Canada | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 127 703 | USD | 92 938 | 1,37 | 4 631 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | CAD | 142 476 | USD | 105 035 | 1,36 | 3 329 |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 18 janvier 2024 | USD | 75 000 | CAD | 103 618 | 0,72 | (4 261) |
| Banque Toronto-Dominion (La) | A-1+ | 15 février 2024 | CAD | 211 655 | USD | 154 896 | 1,37 | 6 536 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 88 127 |

*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 d'actions privilégiées 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 | 97 | (9) | - | 88 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 97 | (9) | - | 88 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (9) | 9 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (9) | 9 | - | - |

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 | 19 | (7) | - | 12 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 19 | (7) | - | 12 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (21) | 7 | - | (14) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (21) | 7 | - | (14) |

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

FNB d'actions privilégiées 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) (%) |
|---|---|---|---|
| FINB BMO échelonné actions privilégiées | 1 503 222 | 557 | - |

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) (%) |
|-------------------------------------|---|---|---|
| | - | - | - |

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

FNB d'actions privilégiées 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 | 8 | 9 |
| 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

| | Parts ordinaires | |
|---|------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 3 095 078 | 3 595 078 |
| Parts rachetables émises | 200 000 | 200 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (550 000) | (700 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 2 745 078 | 3 095 078 |

†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 d'actions privilégiées 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 (%) : |
|------------------|--|--|
| Parts ordinaires | 0,650 | 0,10 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | - | 367 |
| Garanties (hors trésorerie) | - | 389 |

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 | 9 | 11 |
| Charges | (4) | (4) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 5 | 7 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 44,0 | 37,1 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB d'actions privilégiées 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 (%) |
|---------------------------------------|---------------|
| Actions Ordinaires | 86,8 |
| Obligations - Obligations de sociétés | 9,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | 2,1 |
| Obligations - Obligations étrangères | 1,3 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| 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++ | 0,1 |
| AA/Aa/A+ | 0,1 |
| A | 13,6 |
| BBB/Baa/B++ | 52,7 |
| BB/Ba/B+ | 26,8 |
| Aucune | 3,0 |
| Total | 96,3 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{^*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AA/Aa/A+ | 0,1 |
| A | 11,5 |
| BBB/Baa/B++ | 64,1 |
| BB/Ba/B+ | 21,7 |
| Aucune | 0,6 |
| Total | 98,0 |

[^]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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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 4 992 000 \$ (5 425 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

FNB d'actions privilégiées 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 | 3 347 | (2 520) | 827 | 1,5 |
| Total | 3 347 | (2 520) | 827 | 1,5 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|----------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 5 181 | (3 941) | 1 240 | 2,0 |
| Total | 5 181 | (3 941) | 1 240 | 2,0 |

~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 83 000 \$ (124 000 \$ 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

| Exposition aux taux d'intérêt | 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 | - | - | - | 2 633 | 2 633 |

au 31 décembre 2022

| Exposition aux taux d'intérêt | 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 | - | - | - | 6 953 | 6 953 |

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 83 000 \$ (196 000 \$ 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 d'actions privilégiées 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 | 49 364 | - | - | 49 364 |
| Obligations | - | 2 633 | - | 2 633 |
| Fonds négocié(s) en bourse | 557 | - | - | 557 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 88 | - | 88 |
| Total | 49 921 | 2 721 | - | 52 642 |

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 | 54 251 | - | - | 54 251 |
| Obligations | - | 6 953 | - | 6 953 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (2) | - | (2) |
| Total | 54 251 | 6 951 | - | 61 202 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 20 607 | 19 407 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 12 | 2 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - | - |
| Montant à recevoir pour la souscription d'actions | - | - |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 95 | 70 |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 20 714 | 19 479 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 4 | 4 |
| Frais d'administration à payer | 1 | 1 |
| Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | - |
| Montant à payer pour le rachat d'actions | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 9 | 8 |
| | 14 | 13 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 20 700 | 19 466 |

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

| | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : | | Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre d'actions rachetables en circulation : | |
|-------------|---|--------|--|-------|---|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actions FNB | 20 700 | 19 466 | 18,00 | 17,70 | 1 150 000 | 1 100 000 |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme 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 action et le nombre d'actions)

| | 2023 | 2022 |
|--|------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 347 | 529 |
| 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 | (652) | (1 337) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 1 001 | (498) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 696 | (1 306) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 4 | 7 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 5 | 7 |
| Total des revenus | 701 | (1 299) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 39 | 66 |
| Frais d'administration (note 5) | 10 | 16 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 | 5 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 4 | 9 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 55 | 98 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 646 | (1 397) |

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 action et le nombre d'actions)

| | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie : | | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action : | | Nombre moyen pondéré d'actions : | |
|--|---|------|---|------|----------------------------------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | Actions FNB | 646 | (1 397) | 0,73 | (0,96) | 880 274 |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

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

| | Actions FNB | | Total du Fonds | |
|--|----------------|----------|-------------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 19 466 | 40 373 | 19 466 | 40 373 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 646 | (1 397) | 646 | (1 397) |
| Dividendes aux porteurs d'actions rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | - | - | - | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (319) | (418) | (319) | (418) |
| Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | (319) | (418) | (319) | (418) |
| Transactions sur actions rachetables | | | | |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 8 925 | 925 | 8 925 | 925 |
| Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables | - | - | - | - |
| Rachat d'actions rachetables | (8 018) | (20 017) | (8 018) | (20 017) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables | 907 | (19 092) | 907 | (19 092) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 1 234 | (20 907) | 1 234 | (20 907) |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 20 700 | 19 466 | 20 700 | 19 466 |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme 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 |
|--|--------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 646 | (1 397) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 652 | 1 337 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (1 001) | 498 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 1 | 5 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 8 378 | 11 849 |
| Achat de placements et de dérivés | (8 262) | (10 754) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | (24) | 73 |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - | (4) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | (1) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 1 | 4 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 391 | 1 610 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis | (319) | (418) |
| Produit de l'émission d'actions rachetables | 538 | 54 |
| Montant versé au rachat d'actions rachetables | (600) | (1 272) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (381) | (1 636) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 10 | (26) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 2 | 28 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 12 | 2 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 323 | 602 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| 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.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES | | | | |
| 240 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 décembre 2026 | 228 659 | 223 070 | |
| 379 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026 | 362 261 | 356 867 | |
| 115 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,55 %, 15 décembre 2026 | 109 302 | 108 323 | |
| 273 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,9 %, 15 septembre 2026 | 273 329 | 260 417 | |
| 482 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,95 %, 15 décembre 2025 | 488 931 | 463 957 | |
| 459 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,35 %, 15 juin 2027 | 432 018 | 441 300 | |
| 35 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,35 %, 15 mars 2028 | 33 126 | 33 519 | |
| 135 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,55 %, 15 mars 2025 | 139 060 | 132 188 | |
| 370 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 décembre 2027 | 373 245 | 371 655 | |
| 182 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,8 %, 15 juin 2027 | 182 288 | 183 477 | |
| 490 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, 15 juin 2028 | 492 104 | 500 499 | |
| 600 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 décembre 2028 | 622 130 | 623 018 | |
| 195 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série 70, 2,25 %, 15 décembre 2025 | 196 971 | 188 787 | |
| 245 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série FEV, 2,65 %, 15 mars 2028 | 237 480 | 237 489 | |
| 469 000 | Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série MAR, 0,95 %, 15 juin 2025 | 457 705 | 447 845 | |
| 944 000 | Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026 | 882 943 | 878 473 | |
| 1 061 000 | Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er septembre 2025 | 1 023 204 | 1 003 216 | |
| 602 000 | Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026 | 584 094 | 564 501 | |
| 94 000 | Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027 | 85 841 | 87 206 | |
| 415 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2025 | 409 909 | 400 803 | |
| 769 000 | Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027 | 731 935 | 720 160 | |
| 644 000 | Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er avril 2025 | 616 732 | 622 330 | |
| 190 800 | Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026 | 186 340 | 181 827 | |
| 311 000 | Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2028 | 292 353 | 296 677 | |
| 1 066 000 | Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2025 | 1 065 385 | 1 039 475 | |
| 632 000 | Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027 | 615 137 | 619 869 | |
| 1 100 000 | Gouvernement du Canada, 3 %, 1er octobre 2025 | 1 071 698 | 1 082 890 | |
| 138 000 | Gouvernement du Canada, 3 %, 1er avril 2026 | 135 516 | 136 036 | |
| 690 000 | Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028 | 677 278 | 692 409 | |
| 584 000 | Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028 | 584 745 | 590 136 | |
| 466 000 | Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1er février 2025 | 463 718 | 462 527 | |
| 531 000 | Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er février 2026 | 535 406 | 539 058 | |
| | | 14 590 843 | 14 490 004 | 70,0 |
| OBLIGATIONS PROVINCIALES | | | | |
| 127 000 | Province de l'Alberta, 2,2 %, 1er juin 2026 | 127 911 | 122 201 | |
| 140 000 | Province de l'Alberta, 2,35 %, 1er juin 2025 | 141 813 | 136 338 | |
| 215 000 | Province de l'Alberta, 2,55 %, 1er juin 2027 | 206 417 | 207 560 | |
| 77 000 | Province de l'Alberta, 2,9 %, 1er décembre 2028 | 73 892 | 74 844 | |
| 50 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,3 %, 18 juin 2026 | 49 525 | 48 225 | |
| 163 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027 | 156 336 | 157 396 | |
| 232 000 | Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025 | 238 838 | 227 438 | |
| 117 000 | Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025 | 120 087 | 114 092 | |
| 71 000 | Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026 | 72 450 | 68 874 | |
| 69 000 | Province du Manitoba, 2,6 %, 2 juin 2027 | 66 349 | 66 694 | |
| 94 000 | Province du Manitoba, 3 %, 2 juin 2028 | 90 655 | 91 922 | |
| 26 000 | Province du Manitoba, 4,4 %, 5 septembre 2025 | 27 615 | 26 097 | |
| 36 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 1,8 %, 14 août 2025 | 34 143 | 34 689 | |
| 48 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027 | 45 105 | 45 910 | |
| 52 000 | Province du Nouveau-Brunswick, 2,6 %, 14 août 2026 | 53 423 | 50 483 | |
| 126 000 | Province de l'Ontario, 1,05 %, 8 septembre 2027 | 112 353 | 115 123 | |
| 51 000 | Province de l'Ontario, 1,35 %, 8 septembre 2026 | 48 805 | 47 929 | |
| 418 000 | Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025 | 415 333 | 402 140 | |
| 140 000 | Province de l'Ontario, 1,85 %, 1er février 2027 | 133 369 | 132 680 | |
| 406 000 | Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026 | 397 596 | 392 609 | |
| 540 000 | Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025 | 556 441 | 527 734 | |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite)

| Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|---|-------------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite) | | | | |
| 526 000 | Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2027 | 505 403 | 508 813 | |
| 32 000 | Province de l'Ontario, 2,65 %, 5 février 2025 | 32 037 | 31 373 | |
| 469 000 | Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2028 | 450 410 | 457 131 | |
| 93 000 | Province de l'Ontario, 3,4 %, 8 septembre 2028 | 91 569 | 92 553 | |
| 285 000 | Province de l'Ontario, 3,6 %, 8 mars 2028 | 285 671 | 285 709 | |
| 279 000 | Province de Québec, 2,5 %, 1er septembre 2026 | 278 596 | 270 518 | |
| 22 000 | Province de Québec, 2,6 %, 6 juillet 2025 | 21 324 | 21 496 | |
| 289 000 | Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2025 | 299 223 | 282 753 | |
| 231 000 | Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2027 | 221 314 | 224 647 | |
| 442 000 | Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2028 | 417 526 | 427 966 | |
| 74 000 | Province de Québec, 8,5 %, 1er avril 2026 | 91 153 | 81 263 | |
| 118 000 | Province de Québec, série QY, 1,85 %, 13 février 2027 | 110 712 | 111 939 | |
| 49 000 | Province de la Saskatchewan, 0,8 %, 2 septembre 2025 | 45 531 | 46 418 | |
| 71 000 | Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026 | 68 004 | 68 878 | |
| 48 000 | Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027 | 46 036 | 46 486 | |
| | | 6 132 965 | 6 048 921 | 29,2 |
| OBLIGATIONS MUNICIPALES | | | | |
| 70 000 | Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,5 %, 19 avril 2026 | 71 226 | 67 826 | 0,3 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 20 795 034 | 20 606 751 | 99,5 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | - | | |
| Total du portefeuille de placements | | 20 795 034 | 20 606 751 | 99,5 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 92 989 | 0,5 |
| Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 20 699 740 | 100,0 |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme 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 | - | - |
| Paielements indirects† | - | - |

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

| | Actions FNB | |
|--|-------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 100 000 | 2 150 000 |
| Actions rachetables émises | 500 000 | 50 000 |
| Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes | - | - |
| Actions rachetables rachetées | (450 000) | (1 100 000) |
| Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 150 000 | 1 100 000 |

†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.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme 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 (%) : |
|-------------|--|--|
| Actions FNB | 0,250 | 0,06 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 9 042 | 8 792 |
| Garanties (hors trésorerie) | 9 501 | 9 238 |

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 | 6 | 11 |
| Charges | (2) | (4) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 4 | 7 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,1 | 35,4 |

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

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme 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 - Obligations d'état canadiennes et obligations garanties | 69,3 |
| Obligations - Obligations provinciales et obligations garanties | 30,1 |
| Obligations - Obligations municipales | 0,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| 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++ | 70,3 |
| AA/Aa/A+ | 29,2 |
| Total | 99,5 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^* | Actif net (%) |
|---------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 69,6 |
| AA/Aa/A+ | 9,9 |
| A | 20,2 |
| Total | 99,7 |

[^]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.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | - | 12 162 | 8 445 | - | 20 607 |

au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | - | 11 729 | 7 678 | - | 19 407 |

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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 135 000 \$ (131 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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\$) |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 20 607 | - | 20 607 |
| Total | - | 20 607 | - | 20 607 |

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\$) |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 19 407 | - | 19 407 |
| Total | - | 19 407 | - | 19 407 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 |
|---|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 517 615 | 524 867 |
| Placements donnés en garantie | 172 680 | - |
| Trésorerie | 884 | 851 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 9 008 | 953 |
| 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 | 98 | 122 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 2 | - |
| | 700 287 | 526 793 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 20 | 461 |
| Swaps, options sur swaps et options | 4 795 | 3 358 |
| Frais de gestion à payer | 380 | 310 |
| 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 | 12 | 6 |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 76 | 62 |
| | 5 283 | 4 197 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 695 004 | 522 596 |

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 couvertes | 618 848 | 478 117 | 19,31 | 13,08 | 32 050 997 | 36 550 997 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 11 369 | 5 516 | 10,09* | 6,79* | 850 000 | 600 000 |
| Parts ordinaires non couvertes | 64 787 | 38 963 | 23,14 | 15,90 | 2 800 000 | 2 450 000 |

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 |
|---|----------------|------------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 6 729 | 6 893 |
| Intérêts aux fins des distributions | 101 | 41 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 19 012 | 44 558 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 28 793 | (95 660) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 238 756 | (191 888) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 293 391 | (236 056) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 8 | 8 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (43) | 51 |
| Rabais sur frais | 9 | - |
| Autres revenus | 2 | - |
| Total des autres revenus | (24) | 59 |
| Total des revenus | 293 367 | (235 997) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 4 005 | 3 693 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 417 | 423 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 956 | 990 |
| Taxe de vente harmonisée | 373 | 343 |
| Total des charges | 5 752 | 5 450 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 287 615 | (241 447) |

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 couvertes | 259 071 | (217 429) | 7,71 | (6,96) | 33 615 792 | 31 255 698 |
| Parts ordinaires couvertes en \$ US | 3 882 | (729) | 5,21 | (1,76) | 746 027 | 413 211 |
| Parts ordinaires non couvertes | 24 662 | (23 289) | 8,91 | (7,26) | 2 767 534 | 3 207 945 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 couvertes | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 478 117 | 510 586 | 5 516 | - | 38 963 | 73 144 | 522 596 | 583 730 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 259 071 | (217 429) | 3 882 | (729) | 24 662 | (23 289) | 287 615 | (241 447) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | | | | | |
| Revenu net de placement | (1 119) | (1 808) | (32) | (44) | (159) | (42) | (1 310) | (1 894) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (47 094) | (57 565) | (755) | (531) | (4 742) | (6 096) | (52 591) | (64 192) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (48 213) | (59 373) | (787) | (575) | (4 901) | (6 138) | (53 901) | (66 086) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 70 642 | 325 065 | 3 330 | 6 820 | 15 945 | 24 854 | 89 917 | 356 739 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (140 769) | (80 732) | (572) | - | (9 882) | (29 608) | (151 223) | (110 340) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (70 127) | 244 333 | 2 758 | 6 820 | 6 063 | (4 754) | (61 306) | 246 399 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 140 731 | (32 469) | 5 853 | 5 516 | 25 824 | (34 181) | 172 408 | (61 134) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 618 848 | 478 117 | 11 369 | 5 516 | 64 787 | 38 963 | 695 004 | 522 596 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 287 615 | (241 447) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (28 793) | 95 660 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (238 756) | 191 888 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 2 | (1) |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 417 | 423 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 401 064 | 329 996 |
| Achat de placements et de dérivés | (367 682) | (311 616) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 24 | (53) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 70 | (9) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 12 | 23 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 53 973 | 64 864 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (53 901) | (66 085) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 128 | 871 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (165) | 716 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (53 938) | (64 498) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (2) | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 35 | 366 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 851 | 484 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 884 | 851 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 101 | 41 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 5 797 | 5 851 |
| 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 technologies 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 |
|--------------------------------------|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 59 557 | Accenture PLC, catégorie A | 22 521 357 | 27 692 415 | |
| USD | 35 351 | Adobe Inc. | 19 160 616 | 27 945 843 | |
| USD | 148 109 | Advanced Micro Devices Inc. | 17 194 205 | 28 929 482 | |
| USD | 102 023 | Analog Devices Inc. | 22 678 624 | 26 842 448 | |
| USD | 103 833 | Apple Inc. | 18 696 313 | 26 489 031 | |
| USD | 126 536 | Applied Materials Inc. | 17 744 163 | 27 173 714 | |
| USD | 18 218 | Broadcom Inc. | 12 396 417 | 26 946 008 | |
| USD | 413 742 | Cisco Systems Inc. | 26 653 817 | 27 696 521 | |
| USD | 445 645 | Intel Corp. | 23 837 774 | 29 672 722 | |
| USD | 126 110 | International Business Machines Corp. | 23 677 432 | 27 329 541 | |
| USD | 33 848 | Intuit Inc. | 18 793 618 | 28 032 778 | |
| USD | 35 139 | KLA Corp. | 22 938 475 | 27 065 870 | |
| USD | 26 511 | Lam Research Corp. | 17 846 201 | 27 514 671 | |
| USD | 252 025 | Micron Technology Inc. | 23 441 070 | 28 498 928 | |
| USD | 55 454 | Microsoft Corp. | 22 846 020 | 27 631 165 | |
| USD | 41 833 | NVIDIA Corp. | 10 208 965 | 27 450 449 | |
| USD | 198 908 | Oracle Corp. | 23 116 803 | 27 787 452 | |
| USD | 67 087 | Palo Alto Networks Inc. | 17 854 640 | 26 212 953 | |
| USD | 144 088 | Qualcomm Inc. | 23 207 484 | 27 613 310 | |
| USD | 78 607 | Salesforce Inc. | 19 050 128 | 27 408 190 | |
| USD | 29 642 | ServiceNow Inc. | 18 215 107 | 27 748 901 | |
| USD | 37 023 | Synopsys Inc. | 19 491 281 | 25 260 108 | |
| USD | 121 976 | Texas Instruments Inc. | 26 646 712 | 27 550 478 | |
| | | | 468 217 222 | 632 492 978 | 91,0 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 155 331 | Alphabet Inc., catégorie A | 21 684 685 | 28 751 183 | |
| USD | 61 177 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 16 812 433 | 28 692 912 | |
| | | | 38 497 118 | 57 444 095 | 8,3 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 125 159 | Altaba Inc., entiercés | 558 321 | 358 219 | 0,1 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 507 272 661 | 690 295 292 | 99,4 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (203 404) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 507 069 257 | 690 295 292 | 99,4 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 8 987 739 | 1,3 |
| | | Position(s) vendeur sur option(s) | | (4 795 145) | (0,7) |
| | | Total du portefeuille de placements | 507 069 257 | 694 487 886 | 100,0 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 516 317 | 0,0 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 695 004 203 | 100,0 |

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 | 22 janvier 2024 | CAD | 616 993 265 | USD | 458 972 423 | 1,34 | 9 000 451 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1 | 22 janvier 2024 | CAD | 973 797 | USD | 730 671 | 1,33 | 5 889 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1 | 22 janvier 2024 | USD | 733 061 | CAD | 969 506 | 0,76 | 1 568 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1 | 22 janvier 2024 | USD | 1 450 141 | CAD | 1 922 212 | 0,75 | (1 235) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1 | 22 janvier 2024 | USD | 719 524 | CAD | 961 520 | 0,75 | (8 379) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1 | 22 janvier 2024 | USD | 724 565 | CAD | 970 374 | 0,75 | (10 555) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 8 987 739 |

*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 technologies 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 (\$) |
|---|--|-------------------|---------------------------|----------------------|--------|--------------------------|-----------------------|
| (149) | Accenture PLC, catégorie A, (option d'achat) – 345,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 345,00 | USD | (187 851) | (186 574) |
| (88) | Adobe Inc., (option d'achat) – 585,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 585,00 | USD | (213 468) | (247 784) |
| (371) | Advanced Micro Devices Inc., (option d'achat) – 140,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 140,00 | USD | (290 390) | (482 990) |
| (390) | Alphabet Inc., catégorie A, (option d'achat) – 132,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 132,50 | USD | (197 246) | (428 919) |
| (256) | Analog Devices Inc., (option d'achat) – 210,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 210,00 | USD | (71 766) | (16 113) |
| (260) | Apple Inc., (option d'achat) – 200,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 200,00 | USD | (107 386) | (23 599) |
| (317) | Applied Materials Inc., (option d'achat) – 165,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 165,00 | USD | (207 724) | (131 263) |
| (45) | Broadcom Inc., (option d'achat) – 1,130,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 1 130,00 | USD | (257 298) | (122 236) |
| (1 039) | Cisco Systems Inc., (option d'achat) – 50,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 50,00 | USD | (94 532) | (112 892) |
| (1 119) | Intel Corp., (option d'achat) – 47,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 47,50 | USD | (170 682) | (496 714) |
| (316) | International Business Machines Corp., (option d'achat) – 165,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 165,00 | USD | (92 235) | (63 435) |
| (85) | Intuit Inc., (option d'achat) – 610,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 610,00 | USD | (183 572) | (256 232) |
| (88) | KLA Corp., (option d'achat) – 590,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 590,00 | USD | (215 777) | (135 844) |
| (66) | Lam Research Corp., (option d'achat) – 775,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 775,00 | USD | (252 161) | (228 690) |
| (153) | Meta Platforms Inc., catégorie A, (option d'achat) – 340,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 340,00 | USD | (202 256) | (371 001) |
| (632) | Micron Technology Inc., (option d'achat) – 82,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 82,50 | USD | (253 505) | (343 347) |
| (139) | Microsoft Corp., (option d'achat) – 375,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 375,00 | USD | (140 973) | (139 978) |
| (105) | NVIDIA Corp., (option d'achat) – 495,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 495,00 | USD | (267 491) | (217 739) |
| (499) | Oracle Corp., (option d'achat) – 105,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 105,00 | USD | (147 245) | (144 803) |
| (168) | Palo Alto Networks Inc., (option d'achat) – 310,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 310,00 | USD | (235 572) | (65 336) |
| (361) | QUALCOMM Inc., (option d'achat) – 145,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 145,00 | USD | (153 598) | (145 416) |
| (197) | Salesforce Inc., (option d'achat) – 270,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 270,00 | USD | (91 369) | (66 042) |
| (74) | ServiceNow Inc., (option d'achat) – 700,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 700,00 | USD | (201 785) | (206 893) |
| (92) | Synopsys Inc., (option d'achat) – 560,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 560,00 | USD | (175 106) | (14 324) |
| (306) | Texas Instruments Inc., (option d'achat) – 170,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 170,00 | USD | (164 941) | (146 981) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (4 575 929) | (4 795 145) |

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 | 9 008 | (20) | - | 8 988 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 9 008 | (20) | - | 8 988 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (20) | 20 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (20) | 20 | - | - |

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 | 953 | (461) | - | 492 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 953 | (461) | - | 492 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (461) | 461 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (461) | 461 | - | - |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 | 403 | 359 |
| Paievements indirects† | 154 | 110 |

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 couvertes en \$ US | | Parts ordinaires non couvertes | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 36 550 997 | 22 348 997 | 600 000 | - | 2 450 000 | 2 900 000 |
| Parts rachetables émises | 4 400 000 | 19 600 000 | 300 000 | 600 000 | 850 000 | 1 250 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - | - | - | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (8 900 000) | (5 398 000) | (50 000) | - | (500 000) | (1 700 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 32 050 997 | 36 550 997 | 850 000 | 600 000 | 2 800 000 | 2 450 000 |

†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 Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 couvertes en \$ US | 0,650 |
| Parts ordinaires non couvertes | 0,650 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|--------|
| Titres prêtés | - | 15 084 |
| Garanties (hors trésorerie) | - | 15 855 |

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 | 11 | 11 |
| Charges | (3) | (3) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 8 | 8 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 32,4 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|---------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 14 433 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions - Technologies de l'information | 88,3 |
| Actions - Services de communication | 8,1 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 4,0 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,1 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 100,6 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (0,6) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (0,6) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 1,3 |
| Total | 1,3 |

^ALes 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 dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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 69 030 000 \$ (52 487 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 | 690 337 | (608 951) | 81 386 | 11,7 |
| Total | 690 337 | (608 951) | 81 386 | 11,7 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 524 979 | (480 825) | 44 154 | 8,4 |
| Total | 524 979 | (480 825) | 44 154 | 8,4 |

~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 8 139 000 \$ (4 415 000 \$ 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 | 689 937 | - | 358 | 690 295 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 8 988 | - | 8 988 |
| Total | 689 937 | 8 988 | 358 | 699 283 |

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) | (4 795) | - | - | (4 795) |
| Total | (4 795) | - | - | (4 795) |

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

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 | 524 223 | - | 644 | 524 867 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 492 | - | 492 |
| Total | 524 223 | 492 | 644 | 525 359 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Option(s) | (3 358) | - | - | (3 358) |
| Total | (3 358) | - | - | (3 358) |

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

pour la période close le 31 décembre 2023

| | Solde au 31 décembre 2022 (en k\$) | Achats (en k\$) | Ventes (en k\$) | Transferts entrants (en k\$) | Transferts sortants (en k\$) | Profit (perte) réalisé(e) (en k\$) | Profit (perte) latent(e)* (en k\$) | Solde au 31 décembre 2023 (en k\$) |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|--|--|
| Position(s) acheteur/actifs : | | | | | | | | |
| Actions | 644 | - | (277) | - | - | 8 | (17) | 358 |
| Total | 644 | - | (277) | - | - | 8 | (17) | 358 |

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2023 s'est établie à (16 912 \$).

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

| | Solde au 31 décembre 2021 (en k\$) | Achats (en k\$) | Ventes (en k\$) | Transferts entrants (en k\$) | Transferts sortants (en k\$) | Profit (perte) réalisé(e) (en k\$) | Profit (perte) latent(e)** (en k\$) | Solde au 31 décembre 2022 (en k\$) |
|--------------------------------------|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|---|--|
| Position(s) acheteur/actifs : | | | | | | | | |
| Actions | - | - | - | 636 | - | - | 8 | 644 |
| Total | - | - | - | 636 | - | - | 8 | 644 |

**La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2022 s'est établie à (183 190 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 636 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 60 091 | 99 883 |
| Placements donnés en garantie | 12 895 | - |
| Trésorerie | 323 | 356 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 772 | 138 |
| 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 | - | - |
| | 74 081 | 100 377 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 13 | 26 |
| Swaps, options sur swaps et options | 224 | 629 |
| Frais de gestion à payer | 49 | 65 |
| Frais d'administration à payer | 8 | 10 |
| 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 | 15 | 27 |
| | 309 | 757 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 73 772 | 99 620 |

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 | | | 9,87 | 9,99 | 7 475 890 | 9 975 890 |
| Parts couvertes | 73 772 | 99 620 | | | | |

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 |
|---|--------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 3 444 | 4 711 |
| Intérêts aux fins des distributions | 19 | 8 |
| Distributions de revenu provenant des placements | - | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | 1 735 | 2 940 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 2 487 | 1 006 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (1 590) | (1 381) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 6 095 | 7 284 |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 1 | 8 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (17) | 70 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 15 | - |
| Total des autres revenus | (1) | 78 |
| Total des revenus | 6 094 | 7 362 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 662 | 994 |
| Frais d'administration (note 5) | 105 | 158 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 133 | 193 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 304 | 428 |
| Taxe de vente harmonisée | 82 | 119 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 1 287 | 1 894 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 807 | 5 468 |

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 | | | | | | |
| couvertes | 4 807 | 5 468 | 0,52 | 0,42 | 9 211 232 | 13 093 150 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|----------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 99 620 | 129 500 | 99 620 | 129 500 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 807 | 5 468 | 4 807 | 5 468 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (2 296) | (3 226) | (2 296) | (3 226) |
| Profits nets réalisés | (580) | (1 435) | (580) | (1 435) |
| Remboursement de capital | (3 522) | (4 885) | (3 522) | (4 885) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (6 398) | (9 546) | (6 398) | (9 546) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 7 451 | 30 705 | 7 451 | 30 705 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | (31 708) | (56 507) | (31 708) | (56 507) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (24 257) | (25 802) | (24 257) | (25 802) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (25 848) | (29 880) | (25 848) | (29 880) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 73 772 | 99 620 | 73 772 | 99 620 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 807 | 5 468 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (2 487) | (1 006) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | 1 590 | 1 381 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 133 | 193 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 34 771 | 61 428 |
| Achat de placements et de dérivés | (32 345) | (58 844) |
| 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 | (16) | (16) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | (2) | (3) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (13) | 8 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 6 438 | 8 609 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (6 397) | (9 546) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 7 | (120) |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (81) | 689 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (6 471) | (8 977) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (33) | (368) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 356 | 724 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 323 | 356 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 19 | 8 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 3 140 | 4 282 |
| 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 compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 |
|--------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| | | É.-U. | | | |
| USD | 72 738 | Aflac Inc. | 6 804 440 | 7 951 472 | |
| USD | 43 965 | Globe Life Inc. | 5 384 067 | 7 090 899 | |
| USD | 169 839 | Lincoln National Corp. | 9 236 998 | 6 069 468 | |
| USD | 74 023 | MetLife Inc. | 6 330 660 | 6 486 307 | |
| USD | 59 044 | Principal Financial Group Inc. | 5 173 485 | 6 154 846 | |
| USD | 52 917 | Prudential Financial Inc. | 6 977 163 | 7 271 904 | |
| USD | 129 393 | Unum Group | 5 549 951 | 7 753 068 | |
| | | | 45 456 764 | 48 777 964 | 66,2 |
| | | CANADA | | | |
| | 202 602 | Great-West Lifeco Inc. | 7 385 786 | 8 886 123 | |
| | 272 828 | Société Financière Manuvie | 6 537 908 | 7 988 404 | |
| | 106 719 | Financière Sun Life inc. | 6 519 746 | 7 333 730 | |
| | | | 20 443 440 | 24 208 257 | 32,8 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 65 900 204 | 72 986 221 | 99,0 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (116 127) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 65 784 077 | 72 986 221 | 99,0 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 759 358 | 1,0 |
| | | Position(s) vendeur sur option(s) | | (223 771) | (0,3) |
| | | Total du portefeuille de placements | 65 784 077 | 73 521 808 | 99,7 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | 249 980 | 0,3 |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 73 771 788 | 100,0 |

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+ | 22 janvier 2024 | CAD | 52 951 550 | USD | 39 389 897 | 1,34 | 772 436 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 2 233 250 | CAD | 2 960 250 | 0,75 | (1 902) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 22 janvier 2024 | USD | 855 130 | CAD | 1 143 952 | 0,75 | (11 176) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 759 358 |

*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 compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 (\$) |
|---|--|-------------------|---------------------------|----------------------|--------|--------------------------|-----------------------|
| (192) | Aflac Inc., (option d'achat) – 82,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 82,50 | USD | (23 891) | (32 437) |
| (116) | Globe Life Inc., (option d'achat) – 125,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 125,00 | USD | (13 813) | (6 917) |
| (536) | Great-West Lifeco Inc., (option d'achat) – 44,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 44,00 | CAD | (25 192) | (23 852) |
| (450) | Lincoln National Corp., (option d'achat) – 30,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 30,00 | USD | (20 471) | (4 472) |
| (723) | Société Financière Manuvie, (option d'achat) – 29,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 29,00 | CAD | (19 521) | (42 657) |
| (196) | MetLife Inc., (option d'achat) – 67,50 | 19 janvier 2024 | 100 | 67,50 | USD | (38 812) | (18 180) |
| (156) | Principal Financial Group Inc., (option d'achat) – 80,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 80,00 | USD | (32 979) | (17 053) |
| (140) | Prudential Financial Inc., (option d'achat) – 105,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 105,00 | USD | (44 021) | (22 725) |
| (282) | Financière Sun Life Inc., (option d'achat) – 70,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 70,00 | CAD | (19 458) | (7 896) |
| (342) | Unum Group, (option d'achat) – 45,00 | 19 janvier 2024 | 100 | 45,00 | USD | (32 031) | (47 582) |
| Valeur totale de l'option (des options) position vendeur | | | | | | (270 189) | (223 771) |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 | 772 | (13) | - | 759 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 772 | (13) | - | 759 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (13) | 13 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (13) | 13 | - | - |

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 | 138 | (26) | - | 112 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 138 | (26) | - | 112 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (26) | 26 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (26) | 26 | - | - |

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 | 129 | 174 |
| Paievements indirects† | 49 | 53 |

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 | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 9 975 890 | 12 675 890 |
| Parts rachetables émises | 800 000 | 3 000 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (3 300 000) | (5 700 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 7 475 890 | 9 975 890 |

†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 compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 (%) : |
|----------------------------|--|--|
| Parts ordinaires couvertes | 0,750 | 0,12 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|-------|
| Titres prêtés | - | 1 283 |
| Garanties (hors trésorerie) | - | 1 348 |

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 | 12 |
| Charges | (1) | (4) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 1 | 8 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 34,8 | 34,0 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes 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 (%) |
|---|---------------|
| Position(s) acheteur | |
| Actions - É.-U. | 73,9 |
| Actions - Canada | 26,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,1 |
| Total de la (des) position(s) acheteur | 100,6 |
| Position(s) vendeur | |
| Option(s) | (0,6) |
| Total de la (des) position(s) vendeur | (0,6) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 1,0 |
| Total | 1,0 |

^ALes 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 américaines et canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis et au Canada.

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 7 299 000 \$ (9 988 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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 (en k\$) | Dérivés (en k\$) | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|--|------------------|---------------------------|---------------|
| Dollar américain | 48 779 | (48 237) | 542 | 0,7 |
| Total | 48 779 | (48 237) | 542 | 0,7 |

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

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite) au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 73 609 | (74 221) | (612) | (0,6) |
| Total | 73 609 | (74 221) | (612) | (0,6) |

~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 54 000 \$ (61 000 \$ 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.

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 | 72 986 | - | - | 72 986 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 759 | - | 759 |
| Total | 72 986 | 759 | - | 73 745 |

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) | (224) | - | - | (224) |
| Total | (224) | - | - | (224) |

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 | 99 883 | - | - | 99 883 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 112 | - | 112 |
| Total | 99 883 | 112 | - | 99 995 |

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 (en k\$) | Niveau 2 (en k\$) | Niveau 3 (en k\$) | Total (en k\$) |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Option(s) | (629) | - | - | (629) |
| Total | (629) | - | - | (629) |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 |
|---|--------|-------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 89 609 | 2 700 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 224 | 14 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 7 | - |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 6 | - |
| | 89 846 | 2 714 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 12 | - |
| 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 | 23 | 18 |
| | 35 | 18 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 89 811 | 2 696 |

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 non couvertes | 89 811 | 2 696 | 22,18 | 17,98 | 4 050 000 | 150 000 |

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 |
|---|--------------|--------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 579 | 26 |
| Intérêts aux fins des distributions | 4 | - |
| 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 | 328 | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 7 321 | (534) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 8 232 | (508) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 1 | 1 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 1 | - |
| Rabais sur frais | 38 | 2 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 40 | 3 |
| Total des revenus | 8 272 | (505) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 74 | 4 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 4 | 14 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 10 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 6 | 2 |
| Total des charges | 95 | 22 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 177 | (527) |

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 non couvertes | 8 177 | (527) | 3,69 | (3,51) | 2 215 479 | 150 000 |

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|--------------------------------|-------|----------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 2 696 | 3 235 | 2 696 | 3 235 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 177 | (527) | 8 177 | (527) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (742) | (5) | (742) | (5) |
| Profits nets réalisés | (148) | (8) | (148) | (8) |
| Remboursement de capital | (16) | - | (16) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (906) | (13) | (906) | (13) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 91 603 | - | 91 603 | - |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 567 | 1 | 567 | 1 |
| Rachat de parts rachetables | (12 326) | - | (12 326) | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 79 844 | 1 | 79 844 | 1 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 87 115 | (539) | 87 115 | (539) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 89 811 | 2 696 | 89 811 | 2 696 |

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 |
|--|---------|-------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 8 177 | (527) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (328) | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (7 321) | 534 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 4 | 14 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 1 126 | 74 |
| Achat de placements et de dérivés | (1 710) | (97) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (7) | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 12 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | (1) | 15 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (48) | 13 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (339) | (12) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 698 | - |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (101) | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 258 | (12) |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 210 | 1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 14 | 13 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 224 | 14 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 4 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 563 | 26 |
| 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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|-----------------------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE | | | | | |
| | 3 714 809 | FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 75 911 701 | 82 431 612 | 91,8 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | | |
| USD | 188 | A. O. Smith Corp. | 17 651 | 20 437 | |
| USD | 48 | Acuity Brands Inc. | 10 473 | 12 964 | |
| USD | 105 | Advanced Drainage Systems Inc. | 15 502 | 19 472 | |
| USD | 213 | AECOM | 24 081 | 25 960 | |
| USD | 96 | AGCO Corp. | 16 539 | 15 369 | |
| USD | 158 | Air Lease Corp. | 8 634 | 8 738 | |
| USD | 196 | Alaska Air Group Inc. | 13 007 | 10 097 | |
| USD | 134 | Allegion PLC | 20 877 | 22 385 | |
| USD | 988 | American Airlines Group Inc. | 21 740 | 17 900 | |
| USD | 324 | Groupe API Corp. | 12 209 | 14 782 | |
| USD | 58 | Applied Industrial Technologies Inc. | 10 684 | 13 207 | |
| USD | 73 | ASGN Inc. | 7 227 | 9 257 | |
| USD | 58 | Atkore Inc. | 12 026 | 12 237 | |
| USD | 31 | Avis Budget Group Inc. | 9 228 | 7 246 | |
| USD | 140 | BWX Technologies Inc. | 12 857 | 14 165 | |
| USD | 177 | C.H. Robinson Worldwide Inc. | 22 288 | 20 163 | |
| USD | 35 | CACI International Inc., catégorie A | 15 299 | 14 946 | |
| USD | 64 | Chart Industries Inc. | 12 629 | 11 505 | |
| USD | 638 | Clarivate Analytics PLC | 7 697 | 7 790 | |
| USD | 78 | Clean Harbors Inc. | 16 111 | 17 948 | |
| USD | 54 | Comfort Systems USA Inc. | 14 015 | 14 645 | |
| USD | 64 | Concentrix Corp. | 7 200 | 8 288 | |
| USD | 164 | Core & Main Inc., catégorie A | 6 540 | 8 739 | |
| USD | 59 | Curtiss-Wright Corp. | 13 840 | 17 332 | |
| USD | 185 | Donaldson Co., Inc. | 15 197 | 15 942 | |
| USD | 373 | Dun & Bradstreet Holdings Inc. | 5 720 | 5 754 | |
| USD | 72 | EMCOR Group Inc. | 16 972 | 20 453 | |
| USD | 245 | Exlservice Holdings Inc. | 9 858 | 9 966 | |
| USD | 77 | Exponent Inc. | 9 997 | 8 939 | |
| USD | 200 | Flowserve Corp. | 9 720 | 10 871 | |
| USD | 194 | Fortune Brands Home & Security Inc. | 17 570 | 19 477 | |
| USD | 51 | FTI Consulting Inc. | 12 854 | 13 393 | |
| USD | 54 | GATX Corp. | 8 820 | 8 560 | |
| USD | 94 | Generac Holdings Inc. | 15 417 | 16 019 | |
| USD | 260 | Genpact Ltd. | 13 451 | 11 900 | |
| USD | 256 | Graco Inc. | 28 598 | 29 287 | |
| USD | 179 | GXO Logistics Inc. | 14 578 | 14 436 | |
| USD | 209 | Hertz Global Holdings Inc. | 4 917 | 2 863 | |
| USD | 129 | Hexcel Corp. | 12 317 | 12 545 | |
| USD | 60 | Huntington Ingalls Industries Inc. | 17 455 | 20 542 | |
| USD | 55 | Insperty Inc. | 8 485 | 8 501 | |
| USD | 126 | ITT Inc. | 15 088 | 19 824 | |
| USD | 515 | Joby Aviation Inc. | 5 625 | 4 516 | |
| USD | 206 | KBR Inc. | 17 426 | 15 051 | |
| USD | 231 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc. | 16 765 | 17 560 | |
| USD | 55 | Landstar System Inc. | 13 648 | 14 044 | |
| USD | 210 | Leidos Holdings Inc. | 24 176 | 29 972 | |
| USD | 86 | Lincoln Electric Holdings Inc. | 21 807 | 24 660 | |
| USD | 496 | Lyft Inc., catégorie A | 6 863 | 9 804 | |
| USD | 77 | ManpowerGroup Inc. | 7 999 | 8 069 | |
| USD | 345 | Masco Corp. | 25 537 | 30 470 | |
| USD | 97 | MasTec Inc. | 13 996 | 9 685 | |
| USD | 92 | Maximus Inc. | 10 264 | 10 173 | |
| USD | 294 | MDU Resources Group Inc. | 7 975 | 7 676 | |
| USD | 81 | Middleby Corp. (The) | 15 503 | 15 719 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS (suite) | | | | | |
| USD | 57 | MSA Safety Inc. | 12 327 | 12 689 | |
| USD | 71 | MSC Industrial Direct Co., Inc., catégorie A | 9 122 | 9 480 | |
| USD | 63 | Nextracker Inc. | 3 090 | 3 892 | |
| USD | 248 | nVent Electric PLC | 15 730 | 19 323 | |
| USD | 100 | Oshkosh Corp. | 11 369 | 14 295 | |
| USD | 137 | Owens Corning | 22 301 | 26 777 | |
| USD | 62 | Parsons Corp. | 3 947 | 5 127 | |
| USD | 65 | Paylocity Holding Corp. | 16 038 | 14 129 | |
| USD | 252 | Pentair PLC | 20 757 | 24 161 | |
| USD | 822 | Plug Power Inc. | 11 690 | 4 877 | |
| USD | 44 | RBC Bearings Inc. | 12 458 | 16 529 | |
| USD | 101 | Regal Rexnord Corp. | 20 038 | 19 713 | |
| USD | 161 | Robert Half International Inc. | 15 927 | 18 665 | |
| USD | 41 | Saia Inc. | 17 659 | 23 691 | |
| USD | 82 | Science Applications International Corp. | 11 818 | 13 442 | |
| USD | 233 | Sensata Technologies Holding PLC | 13 812 | 11 543 | |
| USD | 65 | Simpson Manufacturing Co., Inc. | 12 590 | 16 969 | |
| USD | 68 | SiteOne Landscape Supply Inc. | 14 433 | 14 571 | |
| USD | 80 | Snap-On Inc. | 28 887 | 30 469 | |
| USD | 142 | Stericycle Inc. | 8 674 | 9 280 | |
| USD | 81 | Tetra Tech Inc. | 17 183 | 17 829 | |
| USD | 299 | Textron Inc. | 26 753 | 31 706 | |
| USD | 99 | Timken Co. (The) | 11 048 | 10 463 | |
| USD | 159 | Toro Co. (The) | 20 869 | 20 125 | |
| USD | 166 | Trex Co., Inc. | 13 609 | 18 122 | |
| USD | 85 | TriNet Group Inc. | 10 806 | 13 330 | |
| USD | 93 | UFP Industries Inc. | 11 256 | 15 396 | |
| USD | 13 | U-Haul Holding Co. | 951 | 1 231 | |
| USD | 154 | U-Haul Holding Co. | 10 237 | 14 304 | |
| USD | 31 | Valmont Industries Inc. | 11 792 | 9 545 | |
| USD | 532 | Vertiv Holdings Co. | 18 105 | 33 693 | |
| USD | 51 | Watsco Inc. | 24 369 | 28 814 | |
| USD | 41 | Watts Water Technologies Inc., catégorie A | 10 135 | 11 263 | |
| USD | 69 | WESCO International Inc. | 15 042 | 15 820 | |
| USD | 295 | WillScot Mobile Mini Holdings Corp. | 18 038 | 17 310 | |
| USD | 86 | Woodward Governor Co. | 13 209 | 15 437 | |
| USD | 175 | XPO Logistics Inc. | 12 730 | 20 212 | |
| | | | 1 281 751 | 1 396 465 | 1,6 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 550 | ADT Inc. | 4 766 | 4 946 | |
| USD | 91 | Advance Auto Parts Inc. | 9 008 | 7 323 | |
| USD | 380 | Aramark | 20 269 | 14 080 | |
| USD | 31 | Asbury Automotive Group Inc. | 9 343 | 9 196 | |
| USD | 117 | Autoliv Inc. | 13 694 | 17 000 | |
| USD | 44 | AutoNation Inc. | 8 737 | 8 713 | |
| USD | 349 | Bath & Body Works Inc. | 17 882 | 19 862 | |
| USD | 358 | BorgWarner Inc. | 22 219 | 16 923 | |
| USD | 111 | Boyd Gaming Corp. | 9 899 | 9 164 | |
| USD | 88 | Bright Horizons Family Solutions Inc. | 10 945 | 10 935 | |
| USD | 107 | Brunswick Corp. | 12 085 | 13 650 | |
| USD | 100 | Burlington Stores Inc. | 20 740 | 25 644 | |
| USD | 316 | Caesars Entertainment Inc. | 20 502 | 19 534 | |
| USD | 174 | Capri Holdings Ltd. | 8 958 | 11 527 | |
| USD | 242 | CarMax Inc. | 25 479 | 24 488 | |
| USD | 130 | Carvana Co. | 5 322 | 9 075 | |
| USD | 181 | Chewy Inc. | 4 905 | 5 640 | |
| USD | 48 | Choice Hotels International Inc. | 7 343 | 7 171 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRETIONNAIRE (suite) | | | | | |
| USD | 103 | Churchill Downs Inc. | 18 148 | 18 326 | |
| USD | 54 | Columbia Sportswear Co. | 5 494 | 5 664 | |
| USD | 93 | Crocs Inc. | 13 480 | 11 455 | |
| USD | 40 | Deckers Outdoor Corp. | 27 303 | 35 256 | |
| USD | 95 | Dick's Sporting Goods Inc. | 14 488 | 18 408 | |
| USD | 13 | Dillard's Inc., catégorie A | 5 772 | 6 919 | |
| USD | 54 | Domino's Pizza Inc. | 23 718 | 29 353 | |
| USD | 48 | Duolingo Inc. | 9 277 | 14 358 | |
| USD | 62 | Dutch Bros Inc., catégorie A | 2 345 | 2 589 | |
| USD | 187 | Etsy Inc. | 21 014 | 19 985 | |
| USD | 84 | Five Below Inc. | 21 388 | 23 610 | |
| USD | 161 | Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A | 20 848 | 23 684 | |
| USD | 65 | Fox Factory Holding Corp. | 8 598 | 5 784 | |
| USD | 408 | GameStop Corp., catégorie A | 13 048 | 9 431 | |
| USD | 358 | Gentex Corp. | 13 636 | 15 417 | |
| USD | 224 | H&R Block Inc. | 9 859 | 14 287 | |
| USD | 220 | Harley-Davidson Inc. | 10 067 | 10 687 | |
| USD | 197 | Hasbro Inc. | 16 543 | 13 264 | |
| USD | 69 | Hyatt Hotels Corp., catégorie A | 10 270 | 11 865 | |
| USD | 160 | International Game Technology PLC | 6 867 | 5 783 | |
| USD | 91 | Lear Corp. | 17 124 | 16 944 | |
| USD | 201 | Leggett & Platt Inc. | 8 285 | 6 936 | |
| USD | 148 | Levi Strauss & Co., catégorie A | 2 945 | 3 228 | |
| USD | 139 | Light & Wonder Inc. | 12 169 | 15 050 | |
| USD | 41 | Lithia Motors Inc., catégorie A | 15 230 | 17 802 | |
| USD | 389 | LKQ Corp. | 28 081 | 24 513 | |
| USD | 416 | Macy's Inc. | 8 750 | 11 037 | |
| USD | 52 | Marriott Vacations Worldwide Corp. | 8 545 | 5 821 | |
| USD | 540 | Mattel Inc. | 13 595 | 13 443 | |
| USD | 81 | Mohawk Industries Inc. | 11 147 | 11 054 | |
| USD | 31 | Murphy USA Inc. | 12 199 | 14 575 | |
| USD | 595 | Newell Brands Inc. | 7 253 | 6 810 | |
| USD | 641 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 16 331 | 16 938 | |
| USD | 228 | Penn National Gaming Inc. | 7 941 | 7 823 | |
| USD | 28 | Penske Automotive Group Inc. | 5 903 | 5 926 | |
| USD | 127 | Planet Fitness Inc., catégorie A | 11 658 | 12 225 | |
| USD | 82 | Polaris Inc. | 13 031 | 10 247 | |
| USD | 92 | PVH Corp. | 10 386 | 14 814 | |
| USD | 61 | Ralph Lauren Corp. | 9 774 | 11 599 | |
| USD | 23 | RH | 9 143 | 8 840 | |
| USD | 226 | Service Corp. International | 19 655 | 20 398 | |
| USD | 76 | SharkNinja Inc. | 4 635 | 5 128 | |
| USD | 204 | Skechers USA Inc., catégorie A | 13 934 | 16 769 | |
| USD | 349 | Tapestry Inc. | 19 724 | 16 940 | |
| USD | 256 | Tempur Sealy International Inc. | 13 338 | 17 204 | |
| USD | 102 | Texas Roadhouse Inc., catégorie A | 14 762 | 16 440 | |
| USD | 78 | Thor Industries Inc. | 10 000 | 12 162 | |
| USD | 166 | Toll Brothers Inc. | 16 239 | 22 499 | |
| USD | 49 | TopBuild Corp. | 16 006 | 24 181 | |
| USD | 565 | VF Corp. | 14 633 | 14 006 | |
| USD | 59 | Vail Resorts Inc. | 19 199 | 16 607 | |
| USD | 43 | Visteon Corp. | 8 404 | 7 082 | |
| USD | 134 | Wayfair Inc., catégorie A | 10 176 | 10 902 | |
| USD | 296 | Wendy's Co. (The) | 8 621 | 7 603 | |
| USD | 82 | Whirlpool Corp. | 15 813 | 13 166 | |
| USD | 92 | Williams-Sonoma Inc. | 15 470 | 24 478 | |
| USD | 45 | Wingstop Inc. | 12 362 | 15 225 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--|--|-----------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (suite) | | | | | |
| USD | 129 | Wyndham Hotels & Resorts Inc. | 11 839 | 13 678 | |
| USD | 149 | Wynn Resorts Ltd. | 20 384 | 17 901 | |
| | | | 998 943 | 1 058 990 | 1,2 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 53 | Affiliated Managers Group Inc. | 10 288 | 10 582 | |
| USD | 927 | AGNC Investment Corp. | 12 496 | 11 991 | |
| USD | 415 | Ally Financial Inc. | 15 794 | 19 109 | |
| USD | 120 | American Financial Group Inc. | 18 585 | 18 812 | |
| USD | 753 | Annaly Capital Management Inc. | 20 490 | 19 233 | |
| USD | 81 | Assurant Inc. | 14 167 | 17 996 | |
| USD | 119 | Axis Capital Holdings Ltd. | 8 601 | 8 688 | |
| USD | 166 | Bank OZK | 8 721 | 10 907 | |
| USD | 43 | BOK Financial Corp. | 4 731 | 4 856 | |
| USD | 295 | Carlyle Group Inc. (The) | 12 324 | 15 828 | |
| USD | 34 | CNA Financial Corp. | 1 749 | 1 897 | |
| USD | 201 | Comerica Inc. | 11 625 | 14 792 | |
| USD | 194 | Commerce Bancshares Inc. | 12 768 | 13 663 | |
| USD | 245 | Corebridge Financial Inc. | 5 888 | 6 997 | |
| USD | 13 | Credit Acceptance Corp. | 8 268 | 9 132 | |
| USD | 92 | Cullen/Frost Bankers Inc. | 13 181 | 13 161 | |
| USD | 130 | DLocal Ltd. of Uruguay | 2 482 | 3 032 | |
| USD | 215 | East West Bancorp Inc. | 15 365 | 20 398 | |
| USD | 531 | Equitable Holdings Inc. | 18 783 | 23 316 | |
| USD | 39 | Erie Indemnity Co., catégorie A | 11 192 | 17 223 | |
| USD | 160 | Essent Group Ltd. | 9 700 | 11 127 | |
| USD | 72 | Euronet Worldwide Inc. | 10 624 | 9 635 | |
| USD | 54 | Evercore Inc., catégorie A | 8 708 | 12 180 | |
| USD | 398 | Fidelity National Financial Inc. | 18 863 | 26 776 | |
| USD | 151 | First American Financial Corp. | 11 506 | 12 831 | |
| USD | 210 | First Financial Bankshares Inc. | 8 361 | 8 390 | |
| USD | 845 | First Horizon National Corp. | 13 313 | 15 777 | |
| USD | 170 | Glacier Bancorp Inc. | 7 610 | 9 262 | |
| USD | 144 | Globe Life Inc. | 20 627 | 23 112 | |
| USD | 54 | Hanover Insurance Group Inc. | 8 182 | 8 646 | |
| USD | 78 | Houlihan Lokey Inc. | 9 805 | 12 333 | |
| USD | 675 | Invesco Ltd. | 15 047 | 15 879 | |
| USD | 111 | Jack Henry & Associates Inc. | 23 936 | 23 918 | |
| USD | 253 | Janus Henderson Group PLC | 9 232 | 10 058 | |
| USD | 289 | Jefferies Financial Group Inc. | 12 557 | 15 399 | |
| USD | 1 433 | KeyCorp | 22 579 | 27 210 | |
| USD | 34 | Kinsale Capital Group Inc. | 16 231 | 15 015 | |
| USD | 167 | Lazard Ltd., catégorie A | 7 132 | 7 663 | |
| USD | 258 | Lincoln National Corp. | 8 823 | 9 175 | |
| USD | 57 | MarketAxess Holdings Inc. | 20 205 | 22 011 | |
| USD | 40 | Morningstar Inc. | 10 405 | 15 097 | |
| USD | 1 034 | New York Community Bancorp Inc. | 14 962 | 13 948 | |
| USD | 445 | Old National Bancorp | 8 323 | 9 911 | |
| USD | 404 | Old Republic International Corp. | 13 468 | 15 662 | |
| USD | 181 | OneMain Holdings Inc. | 10 274 | 11 742 | |
| USD | 115 | Pinnacle Financial Partners Inc. | 8 932 | 13 226 | |
| USD | 108 | Popular Inc. | 8 875 | 11 688 | |
| USD | 55 | Primerica Inc. | 14 010 | 14 922 | |
| USD | 139 | Prosperity Bancshares Inc. | 10 887 | 12 414 | |
| USD | 102 | Reinsurance Group of America Inc. | 19 163 | 21 759 | |
| USD | 77 | RenaissanceRe Holdings Ltd. | 19 352 | 19 900 | |
| USD | 738 | Rithm Capital Corp. | 9 093 | 10 393 | |
| USD | 62 | RLI Corp. | 10 829 | 10 883 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--------------------------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS (suite) | | | | | |
| USD | 823 | Robinhood Markets Inc., catégorie A | 11 071 | 13 826 | |
| USD | 148 | Ryan Specialty Holdings Inc. | 8 538 | 8 396 | |
| USD | 168 | SEI Investments Co. | 13 234 | 14 078 | |
| USD | 92 | Selective Insurance Group Inc. | 11 863 | 12 068 | |
| USD | 86 | Shift4 Payments Inc., catégorie A | 7 178 | 8 430 | |
| USD | 1 328 | SoFi Technologies Inc. | 15 121 | 17 423 | |
| USD | 115 | South State Corp. | 10 610 | 12 806 | |
| USD | 452 | Starwood Property Trust Inc. | 11 669 | 12 528 | |
| USD | 157 | Stifel Financial Corp. | 12 492 | 14 315 | |
| USD | 223 | Synovus Financial Corp. | 9 198 | 11 071 | |
| USD | 82 | TFS Financial Corp. | 1 399 | 1 588 | |
| USD | 534 | Toast Inc., catégorie A | 15 101 | 12 856 | |
| USD | 98 | TPG Inc. | 3 736 | 5 579 | |
| USD | 203 | United Bankshares Inc. | 8 344 | 10 051 | |
| USD | 300 | Unum Group | 18 148 | 17 888 | |
| USD | 130 | UWM Holdings Corp. | 979 | 1 226 | |
| USD | 657 | Valley National Bancorp | 7 277 | 9 408 | |
| USD | 162 | Voya Financial Inc. | 15 274 | 15 585 | |
| USD | 266 | Webster Financial Corp. | 13 824 | 17 804 | |
| USD | 166 | Western Alliance Bancorp | 8 949 | 14 401 | |
| USD | 573 | Western Union Co. (The) | 9 087 | 9 006 | |
| USD | 65 | WEX Inc. | 15 910 | 16 675 | |
| USD | 93 | Wintrust Financial Corp. | 8 787 | 11 374 | |
| USD | 224 | Zions Bancorporation NA | 8 812 | 12 958 | |
| | | | 895 713 | 1 020 895 | 1,1 |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 112 | Allegro Microsystems Inc. | 5 916 | 4 470 | |
| USD | 81 | Altair Engineering Inc. | 7 800 | 8 988 | |
| USD | 167 | Amkor Technology Inc. | 5 839 | 7 326 | |
| USD | 28 | Appfolio Inc., catégorie A | 6 544 | 6 396 | |
| USD | 273 | AppLovin Corp., catégorie A | 9 980 | 14 345 | |
| USD | 87 | Arrow Electronics Inc. | 15 700 | 14 024 | |
| USD | 155 | Bill.com Holdings Inc. | 22 679 | 16 676 | |
| USD | 268 | CCC Intelligent Solutions Holdings Inc. | 3 851 | 4 025 | |
| USD | 229 | Ceridian HCM Holding Inc. | 20 588 | 20 268 | |
| USD | 227 | Ciena Corp. | 13 246 | 13 472 | |
| USD | 265 | Cognex Corp. | 19 369 | 14 585 | |
| USD | 201 | Coherent Corp. | 13 001 | 11 537 | |
| USD | 321 | Confluent Inc., catégorie A | 13 507 | 9 905 | |
| USD | 308 | DocuSign Inc. | 21 506 | 24 144 | |
| USD | 91 | Dolby Laboratories Inc., catégorie A | 10 117 | 10 341 | |
| USD | 175 | DoubleVerify Holdings Inc. | 7 890 | 8 487 | |
| USD | 396 | Dropbox Inc., catégorie A | 13 719 | 15 393 | |
| USD | 313 | DXC Technology Co. | 11 206 | 9 439 | |
| USD | 361 | Dynatrace Inc. | 24 343 | 26 033 | |
| USD | 121 | Elastic N.V. | 10 859 | 17 981 | |
| USD | 229 | Enterpris Inc. | 31 878 | 36 182 | |
| USD | 92 | F5 Inc. | 18 397 | 21 712 | |
| USD | 55 | Fabrinet | 11 689 | 13 803 | |
| USD | 107 | Five9 Inc. | 11 233 | 11 102 | |
| USD | 676 | Flex Ltd. | 23 611 | 27 151 | |
| USD | 243 | Freshworks Inc., catégorie A | 6 080 | 7 527 | |
| USD | 952 | Gen Digital Inc. | 23 609 | 28 646 | |
| USD | 119 | Gitlab Inc., catégorie A | 7 787 | 9 879 | |
| USD | 63 | Globant SA | 15 135 | 19 769 | |
| USD | 224 | GoDaddy Inc., catégorie A | 22 116 | 31 356 | |
| USD | 123 | Guidewire Software Inc. | 12 315 | 17 685 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite) | | | | | |
| USD | 163 | HashiCorp Inc., catégorie A | 5 769 | 5 081 | |
| USD | 174 | Informatica Inc., catégorie A | 4 322 | 6 514 | |
| USD | 45 | IPG Photonics Corp. | 7 809 | 6 440 | |
| USD | 488 | Juniper Networks Inc. | 20 406 | 18 970 | |
| USD | 209 | Lattice Semiconductor Corp. | 24 314 | 19 013 | |
| USD | 37 | Littelfuse Inc. | 13 455 | 13 054 | |
| USD | 83 | MACOM Technology Solutions Holdings Inc. | 8 279 | 10 173 | |
| USD | 94 | Manhattan Associates Inc. | 23 695 | 26 689 | |
| USD | 19 | MicroStrategy Inc., catégorie A | 8 531 | 15 824 | |
| USD | 97 | MKS Instruments Inc. | 13 119 | 13 158 | |
| USD | 55 | Novanta Inc. | 12 302 | 12 214 | |
| USD | 360 | Nutanix Inc., catégorie A | 13 820 | 22 638 | |
| USD | 75 | Onto Innovation Inc. | 12 148 | 15 121 | |
| USD | 99 | Paycor HCM Inc. | 3 079 | 2 818 | |
| USD | 192 | Procure Technologies Inc. | 16 656 | 17 525 | |
| USD | 443 | Pure Storage Inc., catégorie A | 21 225 | 20 830 | |
| USD | 151 | Qorvo Inc. | 20 385 | 22 422 | |
| USD | 55 | Qualys Inc. | 9 432 | 14 235 | |
| USD | 166 | Rambus Inc. | 11 832 | 14 939 | |
| USD | 239 | Samsara Inc. | 8 350 | 10 520 | |
| USD | 88 | Sanmina Corp. | 6 738 | 5 961 | |
| USD | 349 | SentinelOne Inc., catégorie A | 7 644 | 12 628 | |
| USD | 48 | Silicon Laboratories Inc. | 9 721 | 8 372 | |
| USD | 196 | Smartsheet Inc., catégorie A | 10 997 | 12 359 | |
| USD | 86 | SolarEdge Technologies Inc. | 8 372 | 10 614 | |
| USD | 56 | SPS Commerce Inc. | 13 484 | 14 313 | |
| USD | 70 | Super Micro Computer Inc. | 29 771 | 26 238 | |
| USD | 59 | Synaptics Inc. | 6 877 | 8 875 | |
| USD | 74 | TD SYNNEX Corp. | 9 548 | 10 500 | |
| USD | 174 | Tenable Holdings Inc. | 9 639 | 10 568 | |
| USD | 266 | Twilio Inc. | 22 816 | 26 611 | |
| USD | 597 | UiPath Inc., catégorie A | 13 582 | 19 554 | |
| USD | 379 | Unity Software Inc. | 20 319 | 20 435 | |
| USD | 67 | Universal Display Corp. | 12 716 | 16 897 | |
| USD | 189 | Wolfspeed Inc. | 13 459 | 10 843 | |
| | | | 896 121 | 985 593 | 1,1 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | | |
| USD | 151 | 10X Genomics Inc., catégorie A | 10 773 | 11 142 | |
| USD | 137 | Acadia Healthcare Co., Inc. | 13 465 | 14 047 | |
| USD | 319 | Agilon Health Inc. | 7 628 | 5 279 | |
| USD | 148 | Apellis Pharmaceuticals Inc. | 16 228 | 11 682 | |
| USD | 59 | Bausch + Lomb Corp. | 1 515 | 1 327 | |
| USD | 240 | Bio-Techne Corp. | 25 382 | 24 418 | |
| USD | 151 | Bruker Corp. | 14 873 | 14 631 | |
| USD | 276 | Catalent Inc. | 16 226 | 16 352 | |
| USD | 77 | Charles River Laboratories International Inc. | 21 121 | 24 002 | |
| USD | 22 | Chemed Corp. | 15 257 | 16 963 | |
| USD | 14 | CorVel Corp. | 3 620 | 4 564 | |
| USD | 83 | DaVita Inc. | 10 932 | 11 465 | |
| USD | 323 | Dentsply Sirona Inc. | 17 098 | 15 158 | |
| USD | 188 | Doximity Inc., catégorie A | 7 868 | 6 951 | |
| USD | 752 | Elanco Animal Health Inc. | 10 375 | 14 775 | |
| USD | 151 | Encompass Health Corp. | 13 154 | 13 285 | |
| USD | 83 | Ensign Group Inc. (The) | 10 315 | 12 281 | |
| USD | 250 | Envista Holdings Corp. | 11 174 | 7 931 | |
| USD | 275 | Exact Sciences Corp. | 32 842 | 26 826 | |
| USD | 472 | Exelixis Inc. | 12 074 | 14 931 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|-------------------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| SOINS DE SANTÉ (suite) | | | | | |
| USD | 179 | Globus Medical Inc., catégorie A | 13 516 | 12 578 | |
| USD | 200 | Halozyme Therapeutics Inc. | 9 553 | 9 747 | |
| USD | 128 | HealthEquity Inc. | 10 664 | 11 190 | |
| USD | 200 | Henry Schein Inc. | 20 644 | 19 966 | |
| USD | 44 | Inspire Medical Systems Inc. | 17 715 | 11 803 | |
| USD | 109 | Integra LifeSciences Holdings | 6 136 | 6 259 | |
| USD | 144 | Intra-Cellular Therapies Inc. | 11 866 | 13 599 | |
| USD | 215 | Ionis Pharmaceuticals Inc. | 11 594 | 14 342 | |
| USD | 96 | Jazz Pharmaceuticals PLC | 16 512 | 15 570 | |
| USD | 55 | Karuna Therapeutics Inc. | 16 058 | 22 954 | |
| USD | 103 | Lantheus Holdings Inc. | 11 602 | 8 421 | |
| USD | 76 | Masimo Corp. | 15 528 | 11 746 | |
| USD | 36 | Medpace Holdings Inc. | 10 880 | 14 551 | |
| USD | 161 | Natera Inc. | 10 969 | 13 298 | |
| USD | 146 | Neurocrine Biosciences Inc. | 18 845 | 25 366 | |
| USD | 259 | Option Care Health Inc. | 10 677 | 11 506 | |
| USD | 392 | Organon & Co. | 11 014 | 7 454 | |
| USD | 56 | Penumbra Inc. | 23 974 | 18 574 | |
| USD | 207 | Perrigo Co., PLC | 9 475 | 8 784 | |
| USD | 349 | QIAGEN NV | 21 400 | 19 986 | |
| USD | 74 | QuidelOrtho Corp. | 8 454 | 7 191 | |
| USD | 231 | R1 RCM Inc. | 5 351 | 3 220 | |
| USD | 80 | Repligen Corp. | 16 775 | 18 967 | |
| USD | 794 | Roivant Sciences Ltd. | 10 391 | 11 757 | |
| USD | 134 | Sarepta Therapeutics Inc. | 22 139 | 17 038 | |
| USD | 55 | Shockwave Medical Inc. | 20 341 | 13 820 | |
| USD | 72 | Teleflex Inc. | 20 450 | 23 672 | |
| USD | 152 | Tenet Healthcare Corp. | 15 667 | 15 146 | |
| USD | 70 | United Therapeutics Corp. | 21 082 | 20 296 | |
| USD | 92 | Universal Health Services Inc., catégorie B | 17 986 | 18 493 | |
| | | | 709 178 | 695 304 | 0,8 |
| IMMOBILIER | | | | | |
| USD | 146 | Agree Realty Corp. | 12 663 | 12 119 | |
| USD | 511 | American Homes 4 Rent, catégorie A | 24 016 | 24 230 | |
| USD | 414 | Americold Realty Trust Inc. | 17 574 | 16 524 | |
| USD | 228 | Apartment Income REIT Corp. | 11 170 | 10 441 | |
| USD | 241 | Boston Properties Inc. | 17 855 | 22 299 | |
| USD | 459 | Brixmor Property Group Inc. | 13 227 | 14 084 | |
| USD | 343 | CubeSmart | 20 250 | 20 963 | |
| USD | 69 | EastGroup Properties Inc. | 15 785 | 16 699 | |
| USD | 273 | Equity Lifestyle Properties Inc. | 24 679 | 25 393 | |
| USD | 113 | Federal Realty Investment Trust | 14 524 | 15 355 | |
| USD | 202 | First Industrial Realty Trust Inc. | 14 069 | 14 029 | |
| USD | 386 | Gaming and Leisure Properties Inc. | 25 108 | 25 118 | |
| USD | 582 | Healthcare Realty Trust Inc. | 14 879 | 13 223 | |
| USD | 1 080 | Host Hotels & Resorts Inc. | 24 262 | 27 727 | |
| USD | 1 | Iron Mountain Inc. | 75 | 92 | |
| USD | 73 | Jones Lang LaSalle Inc. | 15 044 | 18 180 | |
| USD | 179 | Kilroy Realty Corp. | 7 578 | 9 403 | |
| USD | 928 | Kimco Realty Corp. | 23 981 | 26 076 | |
| USD | 133 | Lamar Advertising Co., catégorie A | 16 986 | 18 639 | |
| USD | 910 | Medical Properties Trust Inc. | 11 164 | 5 892 | |
| USD | 280 | National Retail Properties Inc. | 15 759 | 15 913 | |
| USD | 124 | National Storage Affiliates Trust | 5 958 | 6 781 | |
| USD | 375 | Omega Healthcare Investors Inc. | 15 488 | 15 161 | |
| USD | 226 | Rayonier Inc. | 9 189 | 9 956 | |
| USD | 275 | Regency Centers Corp. | 22 378 | 24 295 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|---------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| IMMOBILIER (suite) | | | | | |
| USD | 317 | Rexford Industrial Realty Inc. | 22 416 | 23 449 | |
| USD | 216 | Spirit Realty Capital Inc. | 11 437 | 12 444 | |
| USD | 276 | STAG Industrial Inc. | 13 336 | 14 288 | |
| USD | 86 | Zillow Group Inc., catégorie A | 5 384 | 6 432 | |
| USD | 235 | Zillow Group Inc., catégorie C | 14 717 | 17 929 | |
| | | | 460 951 | 483 134 | 0,5 |
| MATÉRIAUX | | | | | |
| USD | 271 | Alcoa Corp. | 12 762 | 12 150 | |
| USD | 645 | AngloGold Ashanti PLC | 15 612 | 15 896 | |
| USD | 100 | AptarGroup Inc. | 15 627 | 16 301 | |
| USD | 78 | Ashland Inc. | 8 877 | 8 671 | |
| USD | 339 | Axalta Coating Systems Ltd. | 14 314 | 15 185 | |
| USD | 183 | Berry Global Group Inc. | 15 521 | 16 261 | |
| USD | 773 | Cleveland-Cliffs Inc. | 16 914 | 20 814 | |
| USD | 178 | Commercial Metals Co. | 11 629 | 11 745 | |
| USD | 183 | Crown Holdings Inc. | 21 432 | 22 222 | |
| USD | 54 | Eagle Materials Inc. | 12 302 | 14 443 | |
| USD | 182 | Eastman Chemical Co. | 20 114 | 21 556 | |
| USD | 191 | FMC Corp. | 14 475 | 15 879 | |
| USD | 467 | Graphic Packaging Holding Co. | 15 531 | 15 179 | |
| USD | 264 | Huntsman Corp. | 9 026 | 8 748 | |
| USD | 528 | International Paper Co. | 25 800 | 25 168 | |
| USD | 275 | Livent Corp. | 9 586 | 6 520 | |
| USD | 109 | Louisiana Pacific Corp. | 9 402 | 10 180 | |
| USD | 220 | MP Materials Corp. | 6 622 | 5 758 | |
| USD | 193 | Olin Corp. | 13 469 | 13 730 | |
| USD | 136 | Packaging Corp. of America | 24 033 | 29 215 | |
| USD | 90 | Reliance Steel & Aluminum Co. | 30 681 | 33 191 | |
| USD | 101 | Royal Gold Inc. | 15 663 | 16 109 | |
| USD | 196 | RPM International Inc. | 22 461 | 28 850 | |
| USD | 220 | Sealed Air Corp. | 11 855 | 10 594 | |
| USD | 129 | Silgan Holdings Inc. | 8 101 | 7 697 | |
| USD | 149 | Sonoco Products Co. | 11 726 | 10 977 | |
| USD | 343 | United States Steel Corp. | 10 883 | 22 003 | |
| USD | 212 | Valvoline Inc. | 10 189 | 10 505 | |
| USD | 392 | WestRock Co. | 15 609 | 21 461 | |
| | | | 430 216 | 467 008 | 0,5 |
| ÉNERGIE | | | | | |
| USD | 517 | Antero Midstream Corp. | 7 712 | 8 542 | |
| USD | 425 | Antero Resources Corp. | 13 476 | 12 710 | |
| USD | 472 | APA Corp. | 21 629 | 22 331 | |
| USD | 302 | ChampionX Corp. | 11 830 | 11 632 | |
| USD | 171 | Chesapeake Energy Corp. | 18 613 | 17 349 | |
| USD | 62 | Chord Energy Corp. | 12 433 | 13 590 | |
| USD | 125 | Civitas Resources Inc. | 11 824 | 11 271 | |
| USD | 149 | DT Midstream Inc. | 9 753 | 10 767 | |
| USD | 379 | EnLink Midstream LLC | 5 349 | 6 077 | |
| USD | 148 | Helmerich & Payne Inc. | 6 953 | 7 068 | |
| USD | 86 | Hess Midstream LP, catégorie A | 3 439 | 3 587 | |
| USD | 209 | HF Sinclair Corp. | 12 711 | 15 314 | |
| USD | 276 | Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A | 7 658 | 7 748 | |
| USD | 168 | Matador Resources Co. | 11 327 | 12 596 | |
| USD | 228 | Murphy Oil Corp. | 11 804 | 12 825 | |
| USD | 127 | New Fortress Energy Inc. | 4 814 | 6 318 | |
| USD | 167 | Noble Corp., PLC | 9 055 | 10 605 | |
| USD | 601 | NOV Inc. | 12 791 | 16 071 | |
| USD | 370 | Ovintiv Inc. | 18 633 | 21 428 | |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|--------------------------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| ÉNERGIE (suite) | | | | | |
| USD | 171 | PBF Energy Inc. | 9 306 | 9 912 | |
| USD | 390 | Permian Resources Corp. | 5 674 | 6 994 | |
| USD | 365 | Range Resources Corp. | 14 062 | 14 650 | |
| USD | 72 | Scorpio Tankers Inc. | 4 387 | 5 772 | |
| USD | 182 | SM Energy Co. | 7 357 | 9 292 | |
| USD | 1 661 | Southwestern Energy Co. | 13 045 | 14 346 | |
| USD | 673 | TechnipFMC PLC | 20 754 | 17 873 | |
| USD | 12 | Texas Pacific Land Corp. | 25 386 | 24 881 | |
| USD | 1 038 | Transocean Ltd. | 11 835 | 8 691 | |
| USD | 97 | Viper Energy Inc. | 3 881 | 4 014 | |
| USD | 108 | Weatherford International PLC | 14 697 | 13 932 | |
| | | | 342 188 | 358 186 | 0,4 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | | |
| USD | 205 | BJ's Wholesale Club Holdings Inc. | 16 901 | 18 019 | |
| USD | 15 | Boston Beer Co., Inc. (The), catégorie A | 6 589 | 6 835 | |
| USD | 57 | Casey's General Stores Inc. | 16 969 | 20 650 | |
| USD | 174 | Celsius Holdings Inc. | 11 228 | 12 509 | |
| USD | 7 | Coca-Cola Consolidated Inc. | 5 890 | 8 569 | |
| USD | 548 | Coty Inc., catégorie A | 8 824 | 8 975 | |
| USD | 242 | Darling Ingredients Inc. | 20 698 | 15 904 | |
| USD | 79 | e.l.f. Beauty, Inc. | 13 821 | 15 036 | |
| USD | 301 | Flowers Foods Inc. | 9 902 | 8 934 | |
| USD | 101 | Ingredion Inc. | 14 219 | 14 454 | |
| USD | 28 | Inter Parfums Inc. | 5 027 | 5 317 | |
| USD | 219 | Lamb Weston Holdings Inc. | 32 211 | 31 214 | |
| USD | 30 | Lancaster Colony Corp. | 7 534 | 6 582 | |
| USD | 268 | Molson Coors Beverage Co. | 23 092 | 21 631 | |
| USD | 233 | Performance Food Group Co. | 17 630 | 21 245 | |
| USD | 62 | Pilgrim's Pride Corp. | 1 802 | 2 261 | |
| USD | 78 | Post Holdings Inc. | 8 955 | 9 057 | |
| USD | 83 | Reynolds Consumer Products Inc. | 3 092 | 2 937 | |
| USD | 350 | US Foods Holding Corp. | 19 284 | 20 957 | |
| | | | 243 668 | 251 086 | 0,3 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 7 | Cable One Inc. | 5 832 | 5 138 | |
| USD | 335 | Frontier Communications Parent Inc. | 7 871 | 11 194 | |
| USD | 113 | IAC/InterActive Corp. | 9 563 | 7 805 | |
| USD | 591 | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | 30 504 | 25 436 | |
| USD | 175 | Iridium Communications Inc. | 13 672 | 9 498 | |
| USD | 25 | Liberty Broadband Corp., catégorie A | 2 438 | 2 658 | |
| USD | 177 | Liberty Broadband Corp., catégorie C | 18 397 | 18 809 | |
| USD | 35 | Liberty Media Corp. – Liberty Formula One, catégorie A | 3 038 | 2 676 | |
| USD | 297 | Liberty Media Corp. – Liberty Formula One, catégorie C | 29 077 | 24 723 | |
| USD | 113 | Liberty Media Corp., - Liberty SiriusXM, catégorie A | 3 533 | 4 282 | |
| USD | 227 | Liberty Media Corp. – Liberty SiriusXM, catégorie C | 7 418 | 8 615 | |
| USD | 426 | Match Group Inc. | 23 408 | 20 503 | |
| USD | 246 | New York Times Co., (The), catégorie A | 12 583 | 15 891 | |
| USD | 585 | News Corp., catégorie A | 15 307 | 18 937 | |
| USD | 161 | News Corp., catégorie B | 4 255 | 5 460 | |
| USD | 51 | Nexstar Media Group Inc. | 11 080 | 10 541 | |
| USD | 748 | Paramount Global, catégorie B | 15 014 | 14 588 | |
| USD | 71 | Playtika Holding Corp. | 1 105 | 816 | |
| USD | 189 | Roku Inc. | 17 397 | 22 843 | |
| USD | 83 | TKO Group Holdings Inc. | 11 046 | 8 928 | |
| USD | 435 | ZoomInfo Technologies Inc. | 14 391 | 10 606 | |
| | | | 256 929 | 249 947 | 0,3 |

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 Indice 1000 É.-U. 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 |
|---|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| SERVICES PUBLICS | | | | | |
| USD | 1 022 | AES Corp. (The) | 21 643 | 25 941 | |
| USD | 275 | Brookfield Renewable Corp., catégorie A | 11 840 | 10 440 | |
| USD | 50 | Clearway Energy Inc. | 1 846 | 1 686 | |
| USD | 126 | Clearway Energy Inc., catégorie C | 4 905 | 4 557 | |
| USD | 405 | Essential Utilities Inc. | 21 884 | 19 946 | |
| USD | 77 | IDACORP Inc. | 10 651 | 9 983 | |
| USD | 135 | National Fuel Gas Co. | 9 249 | 8 931 | |
| USD | 142 | NextEra Energy Partners LP | 11 053 | 5 694 | |
| USD | 633 | NiSource Inc. | 22 864 | 22 161 | |
| USD | 342 | NRG Energy Inc. | 15 900 | 23 315 | |
| USD | 307 | OGE Energy Corp. | 14 801 | 14 140 | |
| USD | 174 | Pinnacle West Capital Corp. | 18 936 | 16 483 | |
| USD | 109 | Southwest Gas Corp. | 9 223 | 9 105 | |
| USD | 320 | UGI Corp. | 11 789 | 10 380 | |
| USD | 550 | Vistra Corp. | 18 503 | 27 936 | |
| | | | 205 087 | 210 698 | 0,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 82 632 446 | 89 608 918 | 99,8 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (40 174) | | |
| Total du portefeuille de placements | | | 82 592 272 | 89 608 918 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 202 013 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 89 810 931 | 100,0 |

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 Indice 1000 É.-U. 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) (%) |
|-------------------------------------|---|---|---|
| FNB Indice 500 É.-U. CI | 149 199 | 82 432 | 55,2 |

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) (%) |
|-------------------------------------|---|---|---|
| FNB Indice 500 É.-U. CI | 124 865 | 2 465 | 2,0 |

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 | 1 | - |
| Paiements 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

| | 2023 | Parts ordinaires non couvertes | 2022 |
|---|------------------|--------------------------------|----------------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 150 000 | | 150 000 |
| Parts rachetables émises | 4 500 000 | | - |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | | - |
| Parts rachetables rachetées | (600 000) | | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 4 050 000 | | 150 000 |

†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 Indice 1000 É.-U. 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 non couvertes | 0,160 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 623 | 16 |
| Garanties (hors trésorerie) | 654 | 16 |

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 | 1 | 1 |
| Charges | - | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | 1 | 1 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 30,0 | 30,0 |

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

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|--|--------|
| FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 82 432 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2022 |
|--|-------|
| FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes) | 2 465 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice 1000 É.-U. 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 (%) |
|---|---------------|
| Fonds négocié(s) en bourse | 91,5 |
| Actions - Produits industriels | 1,6 |
| Actions - Technologies de l'information | 1,2 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 1,2 |
| Actions - Services financiers | 1,1 |
| Actions - Soins de santé | 1,0 |
| Actions - Immobilier | 0,7 |
| Actions - Matériaux | 0,6 |
| Actions - Énergie | 0,4 |
| Actions - Biens de consommation de base | 0,3 |
| Actions - Services publics | 0,3 |
| Actions - Services de communication | 0,3 |
| Autres actifs (passifs) nets | (0,2) |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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/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.

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

au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice Solactive GBS United States 1000 | 8 845 619 |

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

au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|---------|
| Indice Solactive GBS United States 1000 | 267 532 |

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 | 7 193 | - | 7 193 | 8,0 |
| Total | 7 193 | - | 7 193 | 8,0 |

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

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

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux | Dérivés | Exposition | Actif |
|------------------|------------------------|----------|------------|------------|
| | instruments financiers | | | |
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 238 | - | 238 | 8,8 |
| Total | 238 | - | 238 | 8,8 |

~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 719 000 \$ (24 000 \$ 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 fonds négociés en bourse.

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 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|----------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) |
| Actions | 7 177 | - | - | 7 177 |
| Fonds négocié(s) en bourse | 82 432 | - | - | 82 432 |
| Total | 89 609 | - | - | 89 609 |

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|----------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) |
| Actions | 235 | - | - | 235 |
| Fonds négocié(s) en bourse | 2 465 | - | - | 2 465 |
| Total | 2 700 | - | - | 2 700 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB Indice 500 É.-U. 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 |
|---|---------|---------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 148 885 | 124 086 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 227 | 716 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - | - |
| 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 | 118 | 91 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | 6 | - |
| | 149 236 | 124 893 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| 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 | 10 | 9 |
| 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 | 27 | 19 |
| | 37 | 28 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 149 199 | 124 865 |

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 non couvertes | 149 199 | 124 865 | 22,10 | 18,10 | 6 750 000 | 6 900 000 |

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

FNB Indice 500 É.-U. 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 |
|---|---------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 2 250 | 584 |
| Intérêts aux fins des distributions | 10 | 2 |
| 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 | 3 650 | 142 |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 23 757 | (2 044) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 29 667 | (1 316) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 3 | 1 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (8) | 4 |
| Rabais sur frais | 34 | 2 |
| Autres revenus | - | - |
| Total des autres revenus | 29 | 7 |
| Total des revenus | 29 696 | (1 309) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 110 | 27 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 6 | 14 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 329 | 86 |
| Taxe de vente harmonisée | 9 | 5 |
| Total des charges | 455 | 133 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 29 241 | (1 442) |

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 non couvertes | 29 241 | (1 442) | 4,29 | (0,77) | 6 821 507 | 1 861 233 |

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

FNB Indice 500 É.-U. 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 non couvertes | | Total du Fonds | |
|---|--------------------------------|---------|----------------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 124 865 | 6 405 | 124 865 | 6 405 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 29 241 | (1 442) | 29 241 | (1 442) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (1 748) | (389) | (1 748) | (389) |
| Profits nets réalisés | - | (158) | - | (158) |
| Remboursement de capital | (52) | - | (52) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 800) | (547) | (1 800) | (547) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 56 193 | 125 967 | 56 193 | 125 967 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 177 | - | 177 |
| Rachat de parts rachetables | (59 300) | (5 695) | (59 300) | (5 695) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (3 107) | 120 449 | (3 107) | 120 449 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 24 334 | 118 460 | 24 334 | 118 460 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 149 199 | 124 865 | 149 199 | 124 865 |

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

FNB Indice 500 É.-U. 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 |
|--|----------------|--------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 29 241 | (1 442) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (3 650) | (142) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (23 757) | 2 044 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 1 | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 6 | 14 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 5 309 | 674 |
| Achat de placements et de dérivés | (5 804) | (1 721) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | (27) | (88) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | 1 | 8 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 2 | 16 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 1 322 | (637) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1 800) | (370) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 709 | 1 797 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (719) | (79) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (1 810) | 1 348 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (1) | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (488) | 711 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 716 | 5 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 227 | 716 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 10 | 2 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 894 | 410 |
| 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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--------------------------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 1 854 | Accenture PLC, catégorie A | 713 386 | 857 863 | |
| USD | 1 270 | Adobe Inc. | 640 320 | 999 079 | |
| USD | 4 463 | Advanced Micro Devices Inc. | 498 050 | 867 495 | |
| USD | 416 | Akamai Technologies Inc. | 49 950 | 64 919 | |
| USD | 331 | Amdocs Ltd. | 39 793 | 38 360 | |
| USD | 1 648 | Amphenol Corp., catégorie A | 168 813 | 215 415 | |
| USD | 1 407 | Analog Devices Inc. | 313 196 | 368 382 | |
| USD | 241 | ANSYS Inc. | 85 572 | 115 317 | |
| USD | 41 347 | Apple Inc. | 8 620 596 | 10 496 766 | |
| USD | 2 339 | Applied Materials Inc. | 335 999 | 499 857 | |
| USD | 660 | Arista Networks Inc. | 116 432 | 204 959 | |
| USD | 78 | Aspen Technology Inc. | 23 182 | 22 643 | |
| USD | 423 | Atlassian Corp. | 96 144 | 132 671 | |
| USD | 596 | Autodesk Inc. | 161 259 | 191 347 | |
| USD | 570 | Bentley Systems Inc., catégorie B | 30 484 | 39 219 | |
| USD | 1 127 | Broadcom Inc. | 879 956 | 1 658 817 | |
| USD | 754 | Cadence Design Systems Inc. | 182 123 | 270 797 | |
| USD | 375 | CDW Corp. of Delaware | 90 277 | 112 404 | |
| USD | 11 377 | Cisco Systems Inc. | 722 618 | 757 887 | |
| USD | 790 | CloudFlare Inc., catégorie A | 58 925 | 86 730 | |
| USD | 1 415 | Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A | 119 011 | 140 925 | |
| USD | 2 145 | Corning Inc. | 95 563 | 86 125 | |
| USD | 608 | CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A | 123 445 | 204 692 | |
| USD | 799 | Datadog Inc., catégorie A | 91 915 | 127 881 | |
| USD | 687 | Dell Technologies Inc., catégorie C | 41 622 | 69 300 | |
| USD | 370 | Enphase Energy Inc. | 122 320 | 64 469 | |
| USD | 157 | EPAM Systems Inc. | 69 658 | 61 555 | |
| USD | 68 | Fair Isaac Corp. | 68 279 | 104 371 | |
| USD | 283 | First Solar Inc. | 64 030 | 64 289 | |
| USD | 1 888 | Fortinet Inc. | 146 071 | 145 711 | |
| USD | 214 | Gartner Inc. | 90 843 | 127 294 | |
| USD | 212 | GlobalFoundries Inc. | 16 686 | 16 940 | |
| USD | 3 592 | Hewlett Packard Enterprise Co. | 71 868 | 80 424 | |
| USD | 2 749 | HP Inc. | 107 960 | 109 071 | |
| USD | 132 | HubSpot Inc. | 62 836 | 101 046 | |
| USD | 11 641 | Intel Corp. | 490 423 | 771 329 | |
| USD | 2 534 | International Business Machines Corp. | 462 182 | 546 475 | |
| USD | 760 | Intuit Inc. | 428 952 | 626 365 | |
| USD | 350 | Jabil Inc. | 38 676 | 58 795 | |
| USD | 496 | Keysight Technologies Inc. | 108 244 | 104 049 | |
| USD | 382 | KLA Corp. | 191 195 | 292 804 | |
| USD | 374 | Lam Research Corp. | 236 738 | 386 270 | |
| USD | 2 391 | Marvell Technology Inc. | 148 627 | 190 144 | |
| USD | 1 492 | Microchip Technology Inc. | 145 581 | 177 416 | |
| USD | 3 045 | Micron Technology Inc. | 238 095 | 342 652 | |
| USD | 20 468 | Microsoft Corp. | 7 335 657 | 10 148 983 | |
| USD | 190 | MongoDB Inc. | 61 138 | 102 431 | |
| USD | 128 | Monolithic Power Systems Inc. | 72 299 | 106 464 | |
| USD | 467 | Motorola Solutions Inc. | 161 139 | 192 797 | |
| USD | 592 | NetApp Inc. | 55 334 | 68 819 | |
| USD | 6 621 | NVIDIA Corp. | 1 906 678 | 4 323 494 | |
| USD | 420 | Okta Inc. | 39 947 | 50 137 | |
| USD | 1 201 | ON Semiconductor Corp. | 116 625 | 132 281 | |
| USD | 4 339 | Oracle Corp. | 497 569 | 603 208 | |
| USD | 5 086 | Palantir Technologies Inc. | 67 161 | 115 149 | |
| USD | 840 | Palo Alto Networks Inc. | 205 555 | 326 616 | |
| USD | 327 | PTC Inc. | 63 068 | 75 440 | |
| USD | 3 106 | Qualcomm Inc. | 509 991 | 592 343 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite) | | | | | |
| USD | 297 | Roper Technologies Inc. | 169 878 | 213 502 | |
| USD | 2 625 | Salesforce Inc. | 606 442 | 910 813 | |
| USD | 538 | Seagate Technology Holdings PLC | 44 275 | 60 562 | |
| USD | 568 | ServiceNow Inc. | 341 894 | 529 136 | |
| USD | 443 | Skyworks Solutions Inc. | 59 740 | 65 669 | |
| USD | 764 | Snowflake Inc., catégorie A | 163 673 | 200 475 | |
| USD | 425 | Splunk Inc. | 51 925 | 85 378 | |
| USD | 422 | Synopsys Inc. | 195 704 | 286 521 | |
| USD | 878 | TE Connectivity Ltd. | 147 002 | 162 661 | |
| USD | 130 | Teledyne Technologies Inc. | 69 594 | 76 502 | |
| USD | 431 | Teradyne Inc. | 53 917 | 61 674 | |
| USD | 2 523 | Texas Instruments Inc. | 573 149 | 567 091 | |
| USD | 689 | Trimble Inc. | 52 208 | 48 333 | |
| USD | 116 | Tyler Technologies Inc. | 55 395 | 63 955 | |
| USD | 252 | VeriSign Inc. | 66 655 | 68 438 | |
| USD | 892 | Western Digital Corp. | 46 139 | 61 597 | |
| USD | 570 | Workday Inc., catégorie A | 131 132 | 207 487 | |
| USD | 143 | Zebra Technologies Corp., catégorie A | 55 639 | 51 539 | |
| USD | 709 | Zoom Video Communications Inc. | 77 652 | 67 228 | |
| USD | 244 | Zscaler Inc. | 47 621 | 71 284 | |
| | | | 31 709 690 | 43 699 326 | 29,3 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 1 497 | Aflac Inc. | 131 649 | 162 850 | |
| USD | 730 | Allstate Corp. (The) | 122 834 | 134 742 | |
| USD | 1 650 | American Express Co. | 342 704 | 407 594 | |
| USD | 1 984 | American International Group Inc. | 149 211 | 177 241 | |
| USD | 286 | Ameriprise Financial Inc. | 115 318 | 143 241 | |
| USD | 564 | Aon PLC | 228 866 | 216 429 | |
| USD | 1 129 | Apollo Global Management Inc. | 95 234 | 138 732 | |
| USD | 996 | Arch Capital Group Ltd. | 77 414 | 97 541 | |
| USD | 412 | Ares Management Corp., catégorie A | 43 573 | 64 605 | |
| USD | 591 | Arthur J. Gallagher & Co. | 152 210 | 175 247 | |
| USD | 19 340 | Bank of America Corp. | 859 052 | 858 643 | |
| USD | 2 104 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | 124 128 | 144 404 | |
| USD | 3 606 | Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 1 480 041 | 1 695 872 | |
| USD | 414 | BlackRock Inc. | 374 682 | 443 162 | |
| USD | 1 960 | Blackstone Inc. | 238 546 | 338 357 | |
| USD | 1 526 | Block Inc. | 139 584 | 155 642 | |
| USD | 1 214 | Blue Owl Capital Inc. | 17 845 | 23 852 | |
| USD | 660 | Brown & Brown Inc. | 54 276 | 61 885 | |
| USD | 1 053 | Capital One Financial Corp. | 146 524 | 182 058 | |
| USD | 293 | CBOE Global Markets, Inc. | 67 408 | 68 987 | |
| USD | 3 853 | The Charles Schwab Corp. | 358 329 | 349 543 | |
| USD | 1 152 | Chubb Ltd. | 309 664 | 343 300 | |
| USD | 431 | Cincinnati Financial Corp. | 61 186 | 58 798 | |
| USD | 5 278 | Citigroup Inc. | 335 595 | 358 000 | |
| USD | 1 347 | Citizens Financial Group Inc. | 64 860 | 58 862 | |
| USD | 1 001 | CME Group Inc. | 248 213 | 277 975 | |
| USD | 434 | Coinbase Global Inc., catégorie A | 51 834 | 99 530 | |
| USD | 695 | Discover Financial Services | 97 087 | 103 006 | |
| USD | 93 | Everest Re Group Ltd. | 46 852 | 43 359 | |
| USD | 106 | FactSet Research Systems Inc. | 60 481 | 66 678 | |
| USD | 1 650 | Fidelity National Information Services Inc. | 159 349 | 130 694 | |
| USD | 1 894 | Fifth Third Bancorp | 82 683 | 86 136 | |
| USD | 28 | First Citizens BancShares Inc. | 53 069 | 52 389 | |
| USD | 1 693 | Fiserv Inc. | 243 063 | 296 551 | |
| USD | 200 | FleetCor Technologies Inc. | 55 872 | 74 530 | |
| USD | 793 | Franklin Resources Inc. | 27 613 | 31 150 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|------------------------------------|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| SERVICES FINANCIERS (suite) | | | | | |
| USD | 727 | Global Payments Inc. | 107 923 | 121 745 | |
| USD | 924 | Goldman Sachs Group Inc. (The) | 421 872 | 470 017 | |
| USD | 850 | Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 80 273 | 90 091 | |
| USD | 4 011 | Huntington Bancshares Inc. | 71 050 | 67 275 | |
| USD | 284 | Interactive Brokers Group Inc., catégorie A | 28 503 | 31 045 | |
| USD | 1 547 | Intercontinental Exchange Inc. | 215 983 | 261 981 | |
| USD | 8 094 | JPMorgan Chase & Co. | 1 407 990 | 1 815 435 | |
| USD | 1 803 | KKR & Co., Inc. | 124 374 | 196 971 | |
| USD | 512 | Loews Corp. | 39 204 | 46 982 | |
| USD | 211 | LPL Financial Holdings Inc. | 63 103 | 63 329 | |
| USD | 461 | M&T Bank Corp. | 97 491 | 83 327 | |
| USD | 37 | Markel Corp. | 64 353 | 69 274 | |
| USD | 1 378 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 309 912 | 344 273 | |
| USD | 2 340 | Mastercard Inc., catégorie A | 1 088 122 | 1 316 007 | |
| USD | 1 761 | MetLife Inc. | 152 771 | 153 557 | |
| USD | 442 | Moody's Corp. | 175 964 | 227 627 | |
| USD | 3 599 | Morgan Stanley | 415 494 | 442 531 | |
| USD | 217 | MSCI Inc. | 140 148 | 161 853 | |
| USD | 956 | Nasdaq Inc. | 75 625 | 73 290 | |
| USD | 580 | Northern Trust Corp. | 68 777 | 64 533 | |
| USD | 3 062 | Paypal Holdings Inc. | 342 751 | 247 946 | |
| USD | 1 111 | PNC Financial Services Group Inc. | 225 188 | 226 850 | |
| USD | 677 | Principal Financial Group Inc. | 71 767 | 70 228 | |
| USD | 1 630 | Progressive Corp. (The) | 279 072 | 342 343 | |
| USD | 1 018 | Prudential Financial Inc. | 131 701 | 139 213 | |
| USD | 526 | Raymond James Financial Inc. | 74 313 | 77 335 | |
| USD | 2 615 | Regions Financial Corp. | 72 242 | 66 825 | |
| USD | 338 | Rocket Cos. Inc., catégorie A | 3 836 | 6 454 | |
| USD | 895 | S&P Global Inc. | 425 562 | 519 878 | |
| USD | 886 | State Street Corp. | 86 003 | 90 495 | |
| USD | 1 160 | Synchrony Financial | 52 363 | 58 414 | |
| USD | 616 | T. Rowe Price Group Inc. | 96 952 | 87 472 | |
| USD | 318 | Tradeweb Markets Inc., catégorie A | 28 188 | 38 107 | |
| USD | 642 | Travelers Cos., Inc. (The) | 149 201 | 161 258 | |
| USD | 3 709 | Truist Financial Corp. | 209 466 | 180 564 | |
| USD | 4 129 | U.S. Bancorp | 226 430 | 235 638 | |
| USD | 4 516 | Visa Inc., catégorie A | 1 290 180 | 1 550 332 | |
| USD | 565 | W.R. Berkley Corp. | 50 624 | 52 687 | |
| USD | 10 151 | Wells Fargo & Co. | 593 031 | 658 815 | |
| USD | 295 | Willis Towers Watson PLC | 88 631 | 93 824 | |
| | | | 16 863 282 | 19 127 406 | 12,8 |
| SOINS DE SANTÉ | | | | | |
| USD | 4 831 | Abbott Laboratories | 686 814 | 701 163 | |
| USD | 4 922 | AbbVie Inc. | 982 156 | 1 005 778 | |
| USD | 823 | Agilent Technologies Inc. | 150 536 | 150 876 | |
| USD | 200 | Align Technology Inc. | 71 488 | 72 259 | |
| USD | 346 | Amylin Pharmaceuticals Inc. | 92 941 | 87 328 | |
| USD | 1 487 | Amgen Inc. | 502 570 | 564 738 | |
| USD | 1 819 | Avantor Inc. | 55 060 | 54 759 | |
| USD | 1 408 | Baxter International Inc. | 100 709 | 71 776 | |
| USD | 809 | Becton, Dickinson and Co. | 267 524 | 260 105 | |
| USD | 402 | Biogen Inc. | 144 887 | 137 168 | |
| USD | 517 | BioMarin Pharmaceutical Inc. | 64 435 | 65 731 | |
| USD | 57 | Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A | 33 577 | 24 269 | |
| USD | 4 071 | Boston Scientific Corp. | 246 083 | 310 325 | |
| USD | 5 861 | Bristol-Myers Squibb Co. | 565 121 | 396 540 | |
| USD | 699 | Cardinal Health Inc. | 75 026 | 92 908 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--|--|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| SOINS DE SANTÉ (suite) | | | | | |
| USD | 470 | Cencora Inc. | 100 533 | 127 283 | |
| USD | 1 529 | Centene Corp. | 159 593 | 149 618 | |
| USD | 821 | Cigna Corp. | 318 222 | 324 176 | |
| USD | 137 | Cooper Cos. Inc. (The) | 60 170 | 68 365 | |
| USD | 3 575 | CVS Health Corp. | 428 756 | 372 217 | |
| USD | 1 840 | Danaher Corp. | 563 547 | 561 283 | |
| USD | 1 078 | Dexcom Inc. | 153 485 | 176 388 | |
| USD | 1 679 | Edwards Lifesciences Corp. | 191 599 | 168 812 | |
| USD | 660 | Elevance Health Inc. | 421 392 | 410 387 | |
| USD | 2 360 | Eli Lilly and Co. | 1 160 717 | 1 813 986 | |
| USD | 1 017 | GE HealthCare Technologies Inc. | 77 655 | 103 687 | |
| USD | 3 478 | Gilead Sciences Inc. | 352 690 | 371 519 | |
| USD | 576 | HCA Healthcare Inc. | 181 736 | 205 585 | |
| USD | 682 | Hologic Inc. | 67 553 | 64 254 | |
| USD | 348 | Humana Inc. | 231 335 | 210 077 | |
| USD | 230 | IDEXX Laboratories Inc. | 130 206 | 168 334 | |
| USD | 441 | Illumina Inc. | 124 803 | 80 968 | |
| USD | 520 | Incyte Corp. | 50 518 | 43 053 | |
| USD | 193 | Insulet Corp. | 70 027 | 55 219 | |
| USD | 972 | Intuitive Surgical Inc. | 331 354 | 432 387 | |
| USD | 505 | IQVIA Holdings Inc. | 142 022 | 154 074 | |
| USD | 6 721 | Johnson & Johnson | 1 522 290 | 1 389 079 | |
| USD | 247 | Laboratory Corp. of America Holdings | 76 492 | 74 027 | |
| USD | 378 | McKesson Corp. | 185 632 | 230 764 | |
| USD | 3 714 | Medtronic PLC | 421 017 | 403 438 | |
| USD | 7 081 | Merck & Co., Inc. | 968 431 | 1 017 921 | |
| USD | 61 | Mettler-Toledo International Inc. | 109 885 | 97 564 | |
| USD | 925 | Moderna Inc. | 194 527 | 121 300 | |
| USD | 161 | Molina Healthcare Inc. | 67 995 | 76 704 | |
| USD | 15 759 | Pfizer Inc. | 950 877 | 598 251 | |
| USD | 311 | Quest Diagnostics Inc. | 57 750 | 56 542 | |
| USD | 289 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. | 279 285 | 334 695 | |
| USD | 405 | ResMed Inc. | 119 712 | 91 864 | |
| USD | 349 | Revvity Inc. | 61 871 | 50 304 | |
| USD | 1 048 | Royalty Pharma PLC, catégorie A | 55 104 | 38 817 | |
| USD | 275 | STERIS PLC | 71 632 | 79 721 | |
| USD | 883 | Stryker Corp. | 286 588 | 348 668 | |
| USD | 1 075 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 781 019 | 752 392 | |
| USD | 2 589 | UnitedHealth Group Inc. | 1 756 244 | 1 797 292 | |
| USD | 404 | Veeva Systems Inc., catégorie A | 101 425 | 102 558 | |
| USD | 718 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | 296 560 | 385 225 | |
| USD | 3 339 | Viatis Inc. | 46 679 | 47 682 | |
| USD | 164 | Waters Corp. | 68 229 | 71 196 | |
| USD | 206 | West Pharmaceutical Services Inc. | 80 799 | 95 647 | |
| USD | 582 | Zimmer Biomet Holdings Inc. | 94 106 | 93 396 | |
| USD | 1 289 | Zoetis Inc. | 279 119 | 335 465 | |
| | | | 18 290 108 | 18 747 907 | 12,6 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 1 169 | Airbnb Inc., catégorie A | 175 826 | 209 852 | |
| USD | 25 124 | Amazon.com Inc. | 3 754 005 | 5 033 545 | |
| USD | 787 | Aptiv PLC | 106 271 | 93 106 | |
| USD | 51 | AutoZone Inc. | 162 939 | 173 879 | |
| USD | 543 | Best Buy Co., Inc. | 56 616 | 56 049 | |
| USD | 99 | Booking Holdings Inc. | 285 959 | 463 059 | |
| USD | 2 779 | Carnival Corp. | 41 424 | 67 938 | |
| USD | 77 | Chipotle Mexican Grill Inc. | 169 579 | 232 200 | |
| USD | 3 048 | Coupang Inc. | 72 040 | 65 069 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRETIONNAIRE (suite) | | | | | |
| USD | 858 | D.R. Horton Inc. | 102 331 | 171 944 | |
| USD | 336 | Darden Restaurants Inc. | 64 058 | 72 793 | |
| USD | 734 | DoorDash Inc., catégorie A | 62 798 | 95 711 | |
| USD | 1 186 | DraftKings Inc., catégorie A | 47 752 | 55 126 | |
| USD | 1 490 | eBay Inc. | 88 299 | 85 701 | |
| USD | 396 | Expedia Group Inc. | 53 960 | 79 260 | |
| USD | 10 953 | Ford Motor Co. | 195 292 | 176 056 | |
| USD | 425 | Garmin Ltd. | 54 768 | 72 035 | |
| USD | 3 866 | General Motors Co. | 194 014 | 183 110 | |
| USD | 384 | Genuine Parts Co. | 84 469 | 70 128 | |
| USD | 725 | Hilton Worldwide Holdings Inc. | 130 570 | 174 075 | |
| USD | 2 802 | Home Depot Inc. (The) | 1 141 149 | 1 280 404 | |
| USD | 912 | Las Vegas Sands Corp. | 55 615 | 59 178 | |
| USD | 690 | Lennar Corp., catégorie A | 85 452 | 135 602 | |
| USD | 29 | Lennar Corp., catégorie B | 3 119 | 5 126 | |
| USD | 1 635 | Lowe's Cos., Inc. | 446 702 | 479 798 | |
| USD | 2 335 | Lucid Group Inc. | 30 541 | 12 962 | |
| USD | 310 | Lululemon Athletica Inc. | 142 536 | 208 998 | |
| USD | 727 | Marriott International Inc., catégorie A | 156 792 | 216 179 | |
| USD | 2 035 | McDonald's Corp. | 730 434 | 795 640 | |
| USD | 124 | MercadoLibre Inc. | 166 158 | 256 957 | |
| USD | 774 | MGM Resorts International | 38 045 | 45 600 | |
| USD | 247 | Mobileye Global Inc., catégorie A | 12 709 | 14 109 | |
| USD | 3 403 | Nike Inc., catégorie B | 497 773 | 487 175 | |
| USD | 9 | NVR Inc. | 55 869 | 83 077 | |
| USD | 168 | O'Reilly Automotive Inc. | 181 708 | 210 466 | |
| USD | 106 | Pool Corp. | 48 629 | 55 728 | |
| USD | 608 | PulteGroup Inc. | 67 535 | 82 752 | |
| USD | 1 872 | Rivian Automotive Inc., catégorie A | 63 459 | 57 909 | |
| USD | 932 | Ross Stores Inc. | 129 252 | 170 072 | |
| USD | 616 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | 86 343 | 105 179 | |
| USD | 3 138 | Starbucks Corp. | 403 838 | 397 267 | |
| USD | 7 670 | Tesla Inc. | 2 273 458 | 2 513 043 | |
| USD | 3 206 | The TJX Cos. Inc. | 321 595 | 396 575 | |
| USD | 305 | Tractor Supply Co. | 87 378 | 86 479 | |
| USD | 136 | Ulta Beauty Inc. | 80 730 | 87 870 | |
| USD | 1 128 | Yum China Holdings Inc. | 80 201 | 63 110 | |
| USD | 781 | Yum! Brands Inc. | 129 986 | 134 557 | |
| | | | 13 419 976 | 16 072 448 | 10,8 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 16 586 | Alphabet Inc., catégorie A | 2 365 277 | 3 055 063 | |
| USD | 14 406 | Alphabet Inc., catégorie C | 2 069 210 | 2 677 071 | |
| USD | 19 951 | AT&T Inc. | 476 236 | 441 438 | |
| USD | 278 | Charter Communications Inc., catégorie A | 144 368 | 142 479 | |
| USD | 11 384 | Comcast Corp., catégorie A | 572 957 | 658 230 | |
| USD | 755 | Electronic Arts Inc. | 127 606 | 136 200 | |
| USD | 213 | Endeavor Group Holdings Inc., catégorie A | 6 599 | 6 665 | |
| USD | 695 | Fox Corp., catégorie A | 30 295 | 27 190 | |
| USD | 361 | Fox Corp., catégorie B | 14 666 | 13 162 | |
| USD | 407 | Live Nation Entertainment Inc. | 43 081 | 50 232 | |
| USD | 6 148 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 1 449 885 | 2 869 467 | |
| USD | 1 211 | Netflix Inc. | 490 153 | 777 462 | |
| USD | 547 | Omnicom Group Inc. | 57 520 | 62 397 | |
| USD | 1 618 | Pinterest Inc., catégorie A | 55 038 | 79 025 | |
| USD | 1 297 | ROBLOX Corp., Class A | 63 895 | 78 191 | |
| USD | 1 779 | Sirius XM Holdings Inc. | 13 347 | 12 831 | |
| USD | 2 830 | Snap Inc., catégorie A | 46 854 | 63 177 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| SERVICES DE COMMUNICATION (suite) | | | | | |
| USD | 375 | Spotify Technology SA | 56 235 | 92 917 | |
| USD | 468 | Take-Two Interactive Software Inc. | 75 453 | 99 323 | |
| USD | 1 446 | T-Mobile US Inc. | 274 901 | 305 701 | |
| USD | 1 231 | Trade Desk Inc. (The) | 95 879 | 116 805 | |
| USD | 11 736 | Verizon Communications Inc. | 628 075 | 583 411 | |
| USD | 5 101 | Walt Disney Co. (The) | 680 018 | 607 307 | |
| USD | 6 234 | Warner Bros Discovery Inc. | 107 372 | 93 545 | |
| USD | 347 | Warner Music Group Corp., catégorie A | 13 692 | 16 376 | |
| | | | 9 958 612 | 13 065 665 | 8,8 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | | |
| USD | 1 535 | 3M Co. | 245 625 | 221 269 | |
| USD | 642 | AMETEK Inc. | 116 274 | 139 586 | |
| USD | 1 153 | Automatic Data Processing Inc. | 364 083 | 354 195 | |
| USD | 193 | Axon Enterprise Inc. | 57 115 | 65 742 | |
| USD | 1 556 | Boeing Co. (The) | 372 891 | 534 807 | |
| USD | 359 | Booz Allen Hamilton Holding Corp. | 61 700 | 60 550 | |
| USD | 327 | Broadridge Financial Solutions Inc. | 66 491 | 88 716 | |
| USD | 342 | Builders FirstSource Inc. | 67 534 | 75 284 | |
| USD | 138 | Carlisle Cos. Inc. | 44 963 | 56 852 | |
| USD | 2 328 | Carrier Global Corp. | 134 272 | 176 354 | |
| USD | 1 437 | Caterpillar Inc. | 417 445 | 560 244 | |
| USD | 241 | Cintas Corp. | 141 509 | 191 515 | |
| USD | 2 366 | Copart Inc. | 108 417 | 152 871 | |
| USD | 5 586 | CSX Corp. | 232 275 | 255 369 | |
| USD | 395 | Cummins Inc. | 122 527 | 124 779 | |
| USD | 752 | Deere & Co. | 393 277 | 396 506 | |
| USD | 1 788 | Delta Air Lines Inc. | 84 326 | 94 849 | |
| USD | 389 | Dover Corp. | 71 268 | 78 895 | |
| USD | 1 107 | Eaton Corp., PLC | 239 578 | 351 523 | |
| USD | 1 590 | Emerson Electric Co. | 187 716 | 204 060 | |
| USD | 340 | Equifax Inc. | 90 070 | 110 866 | |
| USD | 411 | Expeditors International of Washington Inc. | 59 041 | 68 935 | |
| USD | 1 592 | Fastenal Co. | 110 086 | 135 966 | |
| USD | 643 | FedEx Corp. | 173 947 | 214 483 | |
| USD | 540 | Ferguson PLC | 105 781 | 137 474 | |
| USD | 985 | Fortive Corp. | 86 815 | 95 632 | |
| USD | 630 | General Dynamics Corp. | 194 931 | 215 713 | |
| USD | 3 019 | General Electric Co. | 285 691 | 508 076 | |
| USD | 118 | HEICO Corp. | 24 874 | 27 831 | |
| USD | 208 | HEICO Corp., catégorie A | 34 854 | 39 067 | |
| USD | 1 857 | Honeywell International Inc. | 491 398 | 513 504 | |
| USD | 1 141 | Howmet Aerospace Inc. | 64 708 | 81 425 | |
| USD | 149 | Hubbell Inc. | 62 433 | 64 625 | |
| USD | 211 | Ilex Corp. | 61 135 | 60 405 | |
| USD | 846 | Illinois Tool Works Inc. | 248 637 | 292 203 | |
| USD | 1 128 | Ingersoll Rand Inc. | 80 447 | 115 034 | |
| USD | 229 | J.B. Hunt Transport Services Inc. | 53 896 | 60 313 | |
| USD | 350 | Jacobs Solutions Inc. | 57 053 | 59 904 | |
| USD | 1 902 | Johnson Controls International PLC | 153 437 | 144 560 | |
| USD | 527 | L3Harris Technologies Inc. | 152 750 | 146 360 | |
| USD | 89 | Lennox International Inc. | 34 486 | 52 519 | |
| USD | 707 | Lockheed Martin Corp. | 425 196 | 422 533 | |
| USD | 143 | Nordson Corp. | 42 282 | 49 810 | |
| USD | 635 | Norfolk Southern Corp. | 198 913 | 197 924 | |
| USD | 423 | Northrop Grumman Corp. | 272 002 | 261 114 | |
| USD | 266 | Old Dominion Freight Line Inc. | 107 171 | 142 169 | |
| USD | 1 153 | Otis Worldwide Corp. | 118 916 | 136 025 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| PRODUITS INDUSTRIELS (suite) | | | | | |
| USD | 1 440 | PACCAR Inc. | 131 011 | 185 416 | |
| USD | 356 | Parker-Hannifin Corp. | 145 166 | 216 263 | |
| USD | 898 | Paychex Inc. | 141 229 | 141 039 | |
| USD | 143 | Paycom Software Inc. | 62 209 | 38 979 | |
| USD | 401 | Quanta Services Inc. | 81 692 | 114 106 | |
| USD | 4 075 | Raytheon Technologies Corp. | 510 116 | 452 109 | |
| USD | 576 | Republic Services Inc. | 106 103 | 125 251 | |
| USD | 320 | Rockwell Automation Inc. | 113 218 | 131 008 | |
| USD | 871 | Rollins Inc. | 44 939 | 50 155 | |
| USD | 1 656 | Southwest Airlines Co. | 80 342 | 63 062 | |
| USD | 607 | SS&C Technologies Holdings Inc. | 44 900 | 48 912 | |
| USD | 423 | Stanley Black & Decker Inc. | 50 683 | 54 717 | |
| USD | 635 | Trane Technologies PLC | 144 222 | 204 220 | |
| USD | 144 | TransDigm Group Inc. | 128 261 | 192 081 | |
| USD | 538 | TransUnion | 49 635 | 48 743 | |
| USD | 5 437 | Uber Technologies Inc. | 229 901 | 441 409 | |
| USD | 1 700 | Union Pacific Corp. | 476 527 | 550 587 | |
| USD | 912 | United Airlines Holdings Inc. | 52 341 | 49 618 | |
| USD | 2 023 | United Parcel Service Inc., catégorie B | 489 078 | 419 415 | |
| USD | 191 | United Rentals Inc. | 88 531 | 144 417 | |
| USD | 402 | Verisk Analytics Inc. | 102 246 | 126 614 | |
| USD | 113 | W.W. Grainger Inc. | 90 171 | 123 476 | |
| USD | 497 | Wabtec Corp. | 63 983 | 83 163 | |
| USD | 1 134 | Waste Management Inc. | 246 815 | 267 807 | |
| USD | 663 | Xylem Inc. | 93 031 | 99 977 | |
| | | | 11 086 586 | 12 910 980 | 8,6 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | | |
| USD | 1 158 | Albertsons Cos. Inc., catégorie A | 34 445 | 35 120 | |
| USD | 4 981 | Altria Group Inc. | 297 160 | 264 951 | |
| USD | 1 488 | Archer-Daniels-Midland Co. | 169 009 | 141 701 | |
| USD | 136 | Brown-Forman Corp., catégorie A | 10 896 | 10 686 | |
| USD | 853 | Brown-Forman Corp., catégorie B | 78 451 | 64 224 | |
| USD | 415 | Bunge Global SA | 60 260 | 55 242 | |
| USD | 533 | Campbell Soup Co. | 35 873 | 30 383 | |
| USD | 681 | Church & Dwight Co., Inc. | 77 167 | 84 912 | |
| USD | 345 | Clorox Co. (The) | 68 594 | 64 867 | |
| USD | 10 860 | Coca-Cola Co. (The) | 888 295 | 843 877 | |
| USD | 2 315 | Colgate-Palmolive Co. | 236 237 | 243 319 | |
| USD | 1 325 | Conagra Brands Inc. | 62 496 | 50 073 | |
| USD | 439 | Constellation Brands Inc., catégorie A | 141 465 | 139 941 | |
| USD | 1 235 | Costco Wholesale Corp. | 843 643 | 1 074 921 | |
| USD | 609 | Dollar General Corp. | 187 644 | 109 172 | |
| USD | 580 | Dollar Tree Inc. | 113 355 | 108 638 | |
| USD | 597 | Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A | 181 354 | 115 129 | |
| USD | 1 631 | General Mills Inc. | 172 153 | 140 092 | |
| USD | 410 | Hershey Co. (The) | 127 238 | 100 794 | |
| USD | 806 | Hormel Foods Corp. | 48 851 | 34 126 | |
| USD | 275 | J.M. Smucker Co. (The) | 55 857 | 45 827 | |
| USD | 723 | Kellanova | 67 952 | 53 302 | |
| USD | 4 838 | Kenvue Inc. | 130 308 | 137 348 | |
| USD | 2 525 | Keurig Dr Pepper Inc. | 121 786 | 110 938 | |
| USD | 939 | Kimberly-Clark Corp. | 164 695 | 150 449 | |
| USD | 2 200 | Kraft Heinz Co. (The) | 110 651 | 107 276 | |
| USD | 1 979 | Kroger Co. (The) | 125 484 | 119 281 | |
| USD | 701 | McCormick & Co., Inc. | 77 974 | 63 243 | |
| USD | 3 791 | Mondelēz International Inc., catégorie A | 333 482 | 362 064 | |
| USD | 1 417 | Monster Beverage Corp. | 95 858 | 107 642 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|--|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite) | | | | | |
| USD | 3 843 | PepsiCo Inc. | 917 470 | 860 644 | |
| USD | 4 328 | Philip Morris International Inc. | 555 326 | 536 905 | |
| USD | 6 574 | Procter & Gamble Co. (The) | 1 269 313 | 1 270 279 | |
| USD | 1 413 | Sysco Corp. | 150 542 | 136 254 | |
| USD | 1 286 | Target Corp. | 272 157 | 241 504 | |
| USD | 785 | Tyson Foods Inc., catégorie A | 69 228 | 55 637 | |
| USD | 1 988 | Walgreens Boots Alliance Inc. | 96 379 | 68 444 | |
| USD | 3 962 | Walmart Inc. | 768 242 | 823 610 | |
| | | | 9 217 290 | 8 962 815 | 6,0 |
| ÉNERGIE | | | | | |
| USD | 2 824 | Baker Hughes Co. | 105 648 | 127 277 | |
| USD | 671 | Cheniere Energy Inc. | 142 371 | 151 041 | |
| USD | 4 849 | Chevron Corp. | 1 057 062 | 953 713 | |
| USD | 3 376 | ConocoPhillips Co. | 498 117 | 516 696 | |
| USD | 2 080 | Coterra Energy Inc. | 76 154 | 69 993 | |
| USD | 1 778 | Devon Energy Corp. | 143 074 | 106 205 | |
| USD | 475 | Diamondback Energy Inc. | 86 974 | 97 132 | |
| USD | 1 629 | EOG Resources Inc. | 267 515 | 259 801 | |
| USD | 1 144 | EQT Corp. | 61 974 | 58 318 | |
| USD | 11 285 | Exxon Mobil Corp. | 1 550 777 | 1 487 742 | |
| USD | 2 510 | Halliburton Co. | 110 165 | 119 645 | |
| USD | 773 | Hess Corp. | 134 630 | 146 939 | |
| USD | 5 468 | Kinder Morgan Inc. | 130 208 | 127 186 | |
| USD | 1 718 | Marathon Oil Corp. | 60 485 | 54 731 | |
| USD | 1 115 | Marathon Petroleum Corp. | 166 613 | 218 125 | |
| USD | 1 948 | Occidental Petroleum Corp. | 165 732 | 153 373 | |
| USD | 1 622 | ONEOK Inc. | 136 818 | 150 184 | |
| USD | 1 241 | Phillips 66 | 162 001 | 217 868 | |
| USD | 649 | Pioneer Natural Resources Co. | 198 562 | 192 446 | |
| USD | 3 972 | Schlumberger Ltd. | 245 439 | 272 558 | |
| USD | 620 | Targa Resources Corp. | 62 122 | 71 019 | |
| USD | 981 | Valero Energy Corp. | 158 312 | 168 161 | |
| USD | 3 395 | Williams Cos. Inc. (The) | 145 614 | 155 922 | |
| | | | 5 866 367 | 5 876 075 | 3,9 |
| IMMOBILIER | | | | | |
| USD | 478 | Alexandria Real Estate Equities Inc. | 89 942 | 79 902 | |
| USD | 1 300 | American Tower Corp. | 381 423 | 370 057 | |
| USD | 395 | AvalonBay Communities Inc. | 96 282 | 97 513 | |
| USD | 295 | Camden Property Trust | 46 824 | 38 624 | |
| USD | 864 | CBRE Group Inc., catégorie A | 89 309 | 106 055 | |
| USD | 1 131 | CoStar Group Inc. | 114 815 | 130 328 | |
| USD | 1 205 | Crown Castle Inc. | 228 182 | 183 027 | |
| USD | 844 | Digital Realty Trust Inc. | 125 727 | 149 774 | |
| USD | 260 | Equinix Inc. | 236 370 | 276 117 | |
| USD | 1 040 | Equity Residential | 91 930 | 83 871 | |
| USD | 178 | Essex Property Trust Inc. | 55 872 | 58 194 | |
| USD | 583 | Extra Space Storage Inc. | 118 898 | 123 253 | |
| USD | 1 523 | Healthpeak Properties Inc. | 49 523 | 39 763 | |
| USD | 1 596 | Invitation Homes Inc. | 71 967 | 71 784 | |
| USD | 807 | Iron Mountain Inc. | 66 883 | 74 466 | |
| USD | 324 | Mid-America Apartment Communities Inc. | 69 171 | 57 445 | |
| USD | 39 | NET Lease Office Properties | 673 | 950 | |
| USD | 2 572 | Prologis Inc. | 405 760 | 452 079 | |
| USD | 441 | Public Storage | 176 267 | 177 358 | |
| USD | 1 978 | Realty Income Corp. | 165 381 | 149 762 | |
| USD | 299 | SBA Communications Corp. | 113 081 | 100 020 | |
| USD | 904 | Simon Property Group Inc. | 133 743 | 170 029 | |
| USD | 344 | Sun Communities Inc. | 66 085 | 60 623 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|---------------------------|--|---|-----------------|-------------------|------------------|
| IMMOBILIER (suite) | | | | | |
| USD | 849 | UDR Inc. | 47 838 | 42 865 | |
| USD | 1 120 | Ventas Inc. | 68 782 | 73 605 | |
| USD | 2 824 | VICI Properties Inc. | 122 364 | 118 712 | |
| USD | 1 447 | Welltower Inc. | 143 280 | 172 047 | |
| USD | 2 041 | Weyerhaeuser Co. | 87 639 | 93 575 | |
| USD | 585 | WP Carey Inc. | 60 362 | 49 993 | |
| | | | 3 524 373 | 3 601 791 | 2,4 |
| MATÉRIAUX | | | | | |
| USD | 611 | Air Products and Chemicals Inc. | 225 996 | 220 591 | |
| USD | 326 | Albemarle Corp. | 108 064 | 62 107 | |
| USD | 4 030 | Amcor PLC | 61 717 | 51 227 | |
| USD | 222 | Avery Dennison Corp. | 50 879 | 59 178 | |
| USD | 865 | Ball Corp. | 66 016 | 65 607 | |
| USD | 303 | Celanese Corp. | 43 895 | 62 076 | |
| USD | 542 | CF Industries Holdings Inc. | 66 607 | 56 817 | |
| USD | 1 983 | Corteva Inc. | 158 608 | 125 300 | |
| USD | 1 928 | CRH PLC | 151 947 | 175 823 | |
| USD | 1 973 | Dow Inc. | 135 773 | 142 672 | |
| USD | 1 171 | DuPont de Nemours Inc. | 102 428 | 118 786 | |
| USD | 704 | Ecolab Inc. | 151 238 | 184 127 | |
| USD | 3 984 | Freeport-McMoRan Inc. | 187 861 | 223 633 | |
| USD | 711 | International Flavors & Fragrances Inc. | 93 854 | 75 911 | |
| USD | 1 365 | Linde PLC | 592 500 | 739 232 | |
| USD | 711 | LyondellBasell Industries NV, catégorie A | 83 037 | 89 140 | |
| USD | 172 | Martin Marietta Materials Inc. | 83 396 | 113 152 | |
| USD | 923 | Mosaic Co. (The) | 58 707 | 43 486 | |
| USD | 2 217 | Newmont Corp. | 137 477 | 120 997 | |
| USD | 700 | Nucor Corp. | 130 543 | 160 642 | |
| USD | 656 | PPG Industries Inc. | 114 617 | 129 361 | |
| USD | 661 | Sherwin-Williams Co. (The) | 212 573 | 271 850 | |
| USD | 238 | Southern Copper Corp. | 19 082 | 27 011 | |
| USD | 433 | Steel Dynamics Inc. | 68 952 | 67 430 | |
| USD | 370 | Vulcan Materials Co. | 88 738 | 110 754 | |
| USD | 90 | Westlake Corp. | 14 523 | 16 610 | |
| | | | 3 209 028 | 3 513 520 | 2,4 |
| SERVICES PUBLICS | | | | | |
| USD | 701 | Alliant Energy Corp. | 52 093 | 47 419 | |
| USD | 730 | Ameren Corp. | 84 575 | 69 633 | |
| USD | 1 437 | American Electric Power Co., Inc. | 177 478 | 153 898 | |
| USD | 543 | American Water Works Co., Inc. | 107 360 | 94 505 | |
| USD | 412 | Atmos Energy Corp. | 63 601 | 62 964 | |
| USD | 198 | Avangrid Inc. | 11 311 | 8 462 | |
| USD | 1 760 | CenterPoint Energy Inc. | 70 601 | 66 303 | |
| USD | 812 | CMS Energy Corp. | 67 094 | 62 176 | |
| USD | 963 | Consolidated Edison Inc. | 120 749 | 115 515 | |
| USD | 905 | Constellation Energy Corp. | 103 084 | 139 489 | |
| USD | 2 332 | Dominion Energy Inc. | 200 857 | 144 524 | |
| USD | 572 | DTE Energy Co. | 89 136 | 83 162 | |
| USD | 2 150 | Duke Energy Corp. | 284 095 | 275 107 | |
| USD | 1 069 | Edison International | 93 553 | 100 771 | |
| USD | 588 | Entergy Corp. | 85 002 | 78 456 | |
| USD | 633 | Eversource Energy | 51 924 | 43 570 | |
| USD | 971 | Eversource Energy | 104 076 | 79 024 | |
| USD | 2 772 | Exelon Corp. | 152 507 | 131 220 | |
| USD | 1 518 | FirstEnergy Corp. | 79 753 | 73 380 | |
| USD | 5 645 | NextEra Energy Inc. | 603 390 | 452 118 | |
| USD | 6 844 | PG&E Corp. | 144 077 | 162 712 | |

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 Indice 500 É.-U. 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 |
|---|--|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| SERVICES PUBLICS (suite) | | | | | |
| USD | 2 058 | PPL Corp. | 76 992 | 73 541 | |
| USD | 1 392 | Public Service Enterprise Group Inc. | 113 828 | 112 240 | |
| USD | 1 756 | Sempra Energy | 182 313 | 173 034 | |
| USD | 3 037 | Southern Co. (The) | 283 659 | 280 802 | |
| USD | 879 | WEC Energy Group Inc. | 112 046 | 97 557 | |
| USD | 1 536 | Xcel Energy Inc. | 139 448 | 125 391 | |
| | | | 3 654 602 | 3 306 973 | 2,2 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 126 799 914 | 148 884 906 | 99,8 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | (30 855) | | |
| Total du portefeuille de placements | | | 126 769 059 | 148 884 906 | 99,8 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 314 297 | 0,2 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 149 199 203 | 100,0 |

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 Indice 500 É.-U. 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 | 2 | - |
| Paiements 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

| | 2023 | Parts ordinaires non couvertes | 2022 |
|---|-------------|-----------------------------------|-----------|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 6 900 000 | | 300 000 |
| Parts rachetables émises | 2 850 000 | | 6 900 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | | - |
| Parts rachetables rachetées | (3 000 000) | | (300 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 6 750 000 | | 6 900 000 |

†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 Indice 500 É.-U. 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 non couvertes | 0,080 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Titres prêtés | 1 825 | 1 220 |
| Garanties (hors trésorerie) | 1 917 | 1 281 |

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 | 5 | 1 |
| Charges | (2) | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | 3 | 1 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 34,8 | 37,8 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB Indice 500 É.-U. 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 (%) |
|---|---------------|
| Actions - Technologies de l'information | 26,5 |
| Actions - Soins de santé | 15,9 |
| Actions - Services financiers | 11,2 |
| Actions - Biens de consommation discrétionnaire | 9,7 |
| Actions - Produits industriels | 8,5 |
| Actions - Services de communication | 7,3 |
| Actions - Biens de consommation de base | 7,0 |
| Actions - Énergie | 5,3 |
| Actions - Services publics | 3,0 |
| Actions - Immobilier | 2,6 |
| Actions - Matériaux | 2,4 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,6 |
| Total | 100,0 |

Risque de crédit

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|--|------------|
| Indice Solactive GBS United States 500 | 14 865 280 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|--|------------|
| Indice Solactive GBS United States 500 | 12 406 416 |

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 (en k\$) | Dérivés (en k\$) | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|--|------------------|---------------------------|---------------|
| Dollar américain | 149 079 | - | 149 079 | 99,9 |
| Total | 149 079 | - | 149 079 | 99,9 |

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

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux | Dérivés | Exposition | Actif |
|------------------|------------------------|----------|----------------|-------------|
| | instruments financiers | | | |
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 124 213 | - | 124 213 | 99,5 |
| Total | 124 213 | - | 124 213 | 99,5 |

~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 14 908 000 \$ (12 421 000 \$ 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.

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 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------|----------------|----------|----------|----------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) |
| Actions | 148 885 | - | - | 148 885 |
| Total | 148 885 | - | - | 148 885 |

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--------------|----------------|----------|----------|----------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) |
| Actions | 124 086 | - | - | 124 086 |
| Total | 124 086 | - | - | 124 086 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|-----------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | - |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 40 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - |
| Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | - |
| Dividendes à recevoir | - |
| Intérêts à recevoir | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - |
| | 40 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert | - |
| Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - |
| Frais de gestion à payer | - |
| Frais d'administration à payer | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 40 |

État de la situation financière (suite)

au 31 décembre

(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 | 2023 | 2023 |
| Parts ordinaires couvertes | 20 | 20,00 | 1 |
| Parts ordinaires non couvertes | 20 | 20,00 | 1 |

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

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

(en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

| | 2023 |
|---|------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | - |
| Intérêts aux fins des distributions | - |
| Distributions de revenu provenant des placements | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | - |
| Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | - |
| Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | - |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | - |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | - |
| Autres revenus | |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Rabais sur frais | - |
| Revenus divers de source étrangère | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | - |
| Total des revenus | - |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | - |
| Frais d'administration (note 5) | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Frais du comité d'examen indépendant | - |
| Frais d'emprunt de titres (note 2) | - |
| Charge d'intérêts | - |
| Retenues d'impôts | - |
| Taxe de vente harmonisée | - |
| Autres frais | - |
| Total des charges | - |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 décembre

(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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|--------------------------------|---|---|--|
| Parts ordinaires couvertes | - | - | - |
| Parts ordinaires non couvertes | - | - | - |

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

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | Parts ordinaires couvertes 2023 | Parts ordinaires non couvertes 2023 | Total du Fonds 2023 |
|---|------------------------------------|--|------------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | |
| Revenu net de placement | - | - | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Transactions sur parts rachetables | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | - | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 20 | 20 | 40 |

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

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|--|-----------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | - |
| Achat de placements et de dérivés | - |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - |
| Fluctuation de la marge de variation quotidienne | - |
| (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Amortissement des produits d'intérêts | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | - |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 40 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 40 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 40 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 40 |
| Informations supplémentaires : | |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| 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 momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|----------------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paiements indirects [†] | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires couvertes 2023 | Parts ordinaires non couvertes 2023 |
|---|------------------------------------|--|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Parts rachetables émises | 1 | 1 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | - | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 1 | 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 indiciel momentum amélioré américain 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)

au 31 décembre (en \$)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|--|------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en \$)

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

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

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, 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 n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 31 décembre 2023, 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 totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

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

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|-----------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | - |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 40 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| Swaps, options sur swaps et options | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - |
| Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | - |
| Dividendes à recevoir | - |
| Intérêts à recevoir | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - |
| | 40 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert | - |
| Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert | - |
| Marge de variation quotidienne sur les dérivés | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - |
| Frais de gestion à payer | - |
| Frais d'administration à payer | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 40 |

État de la situation financière (suite)

au 31 décembre

(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 | 2023 | 2023 |
| Parts ordinaires couvertes | 20 | 20,00 | 1 |
| Parts ordinaires non couvertes | 20 | 20,00 | 1 |

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

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

(en \$, sauf les montants par part et le nombre de parts)

| | 2023 |
|---|------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | - |
| Intérêts aux fins des distributions | - |
| Distributions de revenu provenant des placements | - |
| Distributions de gains en capital provenant des placements | - |
| Revenu (perte) sur les dérivés | - |
| Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | - |
| Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert | - |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | - |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | - |
| Autres revenus | |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | - |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Rabais sur frais | - |
| Revenus divers de source étrangère | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | - |
| Total des revenus | - |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | - |
| Frais d'administration (note 5) | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Frais du comité d'examen indépendant | - |
| Frais d'emprunt de titres (note 2) | - |
| Charge d'intérêts | - |
| Retenues d'impôts | - |
| Taxe de vente harmonisée | - |
| Autres frais | - |
| Total des charges | - |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 décembre

(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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|--------------------------------|---|---|--|
| Parts ordinaires couvertes | - | - | - |
| Parts ordinaires non couvertes | - | - | - |

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

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | Parts ordinaires couvertes | Parts ordinaires non couvertes | Total du Fonds |
|---|----------------------------|--------------------------------|----------------|
| | 2023 | 2023 | 2023 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | |
| Revenu net de placement | - | - | - |
| Profits nets réalisés | - | - | - |
| Remboursement de capital | - | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Transactions sur parts rachetables | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | - | - |
| Rachat de parts rachetables | - | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 20 | 20 | 40 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 20 | 20 | 40 |

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

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|--|-----------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | - |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | - |
| Achat de placements et de dérivés | - |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - |
| Fluctuation de la marge de variation quotidienne | - |
| (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Amortissement des produits d'intérêts | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | - |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | - |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 40 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 40 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 40 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 40 |
| Informations supplémentaires : | |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| 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 valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|----------------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paiements indirects [†] | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Parts ordinaires couvertes 2023 | Parts ordinaires non couvertes 2023 |
|---|------------------------------------|--|
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Parts rachetables émises | 1 | 1 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | - | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 1 | 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 indiciel valeur améliorée américain 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)

au 31 décembre (en \$)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en \$)

| | 2023 |
|--|------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en \$)

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

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

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, 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 n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 31 décembre 2023, 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 totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

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

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

État de la situation financière

au 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|--------------|
| Actif | |
| Actifs courants | |
| Placements | 2 002 |
| Placements donnés en garantie | - |
| Trésorerie | 1 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | - |
| 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 | - |
| | 2 003 |
| Passif | |
| Passifs courants | |
| 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 | - |
| 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 | - |
| | - |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 003 |

État de la situation financière (suite)

au 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) : 2023 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre de parts rachetables en circulation : 2023 |
|--------------------|---|--|---|
| Série FNB en \$ US | 2 003 | 50,06 | 40 000 |

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

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

| | 2023 |
|---|-----------|
| Revenu | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | |
| Dividendes | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 44 |
| 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 | - |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | - |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 44 |
| Autres revenus | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - |
| Rabais sur frais | - |
| Autres revenus | - |
| Total des autres revenus | - |
| Total des revenus | 44 |
| Charges | |
| Frais de gestion (note 5) | 1 |
| Total des charges | 1 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 43 |

État du résultat global (suite)

pour la période close le 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 : 2023 | Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023 | Nombre moyen pondéré de parts : 2023 |
|--------------|---|--|--|
| Série FNB en | | | |
| \$ US | 43 | 1,16 | 37 000 |

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

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | Série FNB en \$ US | Total du Fonds |
|---|--------------------|----------------|
| | 2023 | 2023 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 43 | 43 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (44) | (44) |
| Profits nets réalisés | (36) | (36) |
| Remboursement de capital | - | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (80) | (80) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 2 004 | 2 004 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 36 | 36 |
| Rachat de parts rachetables | - | - |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 040 | 2 040 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 003 | 2 003 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 003 | 2 003 |

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

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 43 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | - |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | - |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 1 536 |
| Achat de placements et de dérivés | (3 495) |
| 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 | - |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | - |
| Amortissement des produits d'intérêts | (44) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | (1 960) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (43) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 2 004 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | - |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | 1 961 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 1 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période | - |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période | 1 |
| Informations supplémentaires : | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - |
| 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 marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023 (exprimé en \$ US)

| Valeur nominale | Description | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
|---|---|--------------------|----------------------|---------------------|
| PLACEMENT(S) A COURT TERME | | | | |
| 245 200 | Obligation du Trésor américain, 4,958 %, 18 janvier 2024 | 244 592 | 244 592 | |
| 257 000 | Obligation du Trésor américain, 5,086 %, 1er février 2024 | 255 838 | 255 838 | |
| 266 000 | Obligation du Trésor américain, 5,116 %, 31 octobre 2024 | 254 471 | 254 471 | |
| 252 000 | Obligation du Trésor américain, 5,13 %, 13 juin 2024 | 246 075 | 246 075 | |
| 257 000 | Obligation du Trésor américain, 5,135 %, 6 février 2024 | 255 644 | 255 644 | |
| 250 000 | Obligation du Trésor américain, 5,167 %, 26 mars 2024 | 246 914 | 246 914 | |
| 252 000 | Obligation du Trésor américain, 5,215 %, 9 mai 2024 | 247 254 | 247 254 | |
| 255 000 | Obligation du Trésor américain, 5,275 %, 11 avril 2024 | 251 189 | 251 189 | |
| Total des placement(s) à court terme | | 2 001 977 | 2 001 977 | 99,9 |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | 2 001 977 | 2 001 977 | 99,9 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | - | | |
| Total du portefeuille de placements | | 2 001 977 | 2 001 977 | 99,9 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | 1 052 | 0,1 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 2 003 029 | 100,0 |

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 marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|-------------------------|------|
| Commissions de courtage | - |
| Paielements indirects† | - |

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

| | Série FNB en \$ US |
|---|--------------------|
| | 2023 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période | - |
| Parts rachetables émises | 40 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - |
| Parts rachetables rachetées | - |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période | 40 000 |

†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 marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2023 (en %)

| | Taux des frais de gestion annuels (%) : |
|--------------------|--|
| Série FNB en \$ US | 0,140 |

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| Placements | 2023 |
|------------|------|
|------------|------|

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|------|
| Revenu brut tiré des prêts de titres | - |
| Charges | - |
| Revenu tiré des prêts de titres | - |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

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

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

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 tableau ci-dessous.

au 31 décembre 2023

| | Actif net (%) |
|---------------------------------------|---------------|
| Risque de crédit ^{^*} | |
| AAA/Aaa/A++ | 12,7 |
| AA/Aa/A+ | 87,2 |
| Total | 99,9 |

[^]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.

^{*}Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 31 décembre 2023, les placements du Fonds étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous résume 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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | 2 002 | - | - | - | 2 002 |

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume 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\$) |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Placement(s) à court terme | - | 2 002 | - | 2 002 |
| Total | - | 2 002 | - | 2 002 |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 23 539 | 27 235 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 13 | 10 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 733 | 49 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Montant à recevoir pour la vente de placements | - | 795 |
| Montant à recevoir pour la souscription de parts | - | 822 |
| Dividendes à recevoir | - | - |
| Intérêts à recevoir | 56 | 50 |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 24 341 | 28 961 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 142 | 42 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 3 | 3 |
| Frais d'administration à payer | - | - |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | - | - |
| Montant à payer pour l'achat de placements | - | 1 588 |
| Montant à payer pour le rachat de parts | - | - |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 9 | 6 |
| | 154 | 1 639 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 24 187 | 27 322 |

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 | 24 187 | 27 322 | 16,26 | 16,43 | 1 487 500 | 1 662 500 |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 |
|---|------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | - | - |
| Intérêts aux fins des distributions | 1 038 | 2 018 |
| 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 | (1 169) | (3 165) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 1 010 | (2 220) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 879 | (3 367) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | - | 1 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (5) | 8 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 13 | 41 |
| Total des autres revenus | 8 | 50 |
| Total des revenus | 887 | (3 317) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 38 | 38 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 | 10 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Taxe de vente harmonisée | 4 | 4 |
| Total des charges | 45 | 53 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 842 | (3 370) |

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 | 842 | (3 370) | 0,53 | (2,37) | 1 586 678 | 1 420 890 |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 27 322 | 21 206 | 27 322 | 21 206 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 842 | (3 370) | 842 | (3 370) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (1 052) | (2 026) | (1 052) | (2 026) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (12) | (6) | (12) | (6) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 064) | (2 032) | (1 064) | (2 032) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 5 233 | 26 277 | 5 233 | 26 277 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 42 | - | 42 |
| Rachat de parts rachetables | (8 146) | (14 801) | (8 146) | (14 801) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (2 913) | 11 518 | (2 913) | 11 518 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (3 135) | 6 116 | (3 135) | 6 116 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 24 187 | 27 322 | 24 187 | 27 322 |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 |
|--|----------------|----------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 842 | (3 370) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | 1 169 | 3 165 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (1 010) | 2 220 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | 2 | - |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 2 | 10 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 17 202 | 22 656 |
| Achat de placements et de dérivés | (15 044) | (34 345) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | - | - |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | (6) | (20) |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | - | 1 |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | - |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 3 | 5 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 3 160 | (9 678) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1 065) | (1 990) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 6 056 | 26 464 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (8 146) | (14 801) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (3 155) | 9 673 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | (2) | - |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 5 | (5) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 10 | 15 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 13 | 10 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 032 | 1 998 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | - | - |
| 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 Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 |
|---|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES | | | | | |
| USD | 444 310 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 avril 2025 | 588 049 | 567 877 | |
| USD | 540 729 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 octobre 2025 | 717 034 | 689 271 | |
| USD | 417 674 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 avril 2026 | 550 937 | 527 123 | |
| USD | 512 160 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2026 | 678 425 | 647 115 | |
| USD | 578 754 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 octobre 2026 | 763 037 | 728 847 | |
| USD | 590 634 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 avril 2027 | 757 960 | 736 191 | |
| USD | 534 563 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2030 | 692 729 | 643 587 | |
| USD | 592 825 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2030 | 772 518 | 711 595 | |
| USD | 613 437 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2031 | 798 073 | 727 707 | |
| USD | 747 335 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031 | 950 380 | 883 232 | |
| USD | 683 729 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2032 | 856 332 | 798 510 | |
| USD | 225 724 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 février 2051 | 259 694 | 187 327 | |
| USD | 261 951 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 février 2052 | 257 553 | 215 376 | |
| USD | 947 000 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,25 %, 15 janvier 2025 | 1 254 747 | 1 218 258 | |
| USD | 473 923 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,25 %, 15 juillet 2029 | 624 783 | 581 632 | |
| USD | 224 993 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,25 %, 15 février 2050 | 266 291 | 196 512 | |
| USD | 609 802 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2025 | 815 475 | 783 138 | |
| USD | 729 853 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 janvier 2027 | 949 796 | 919 909 | |
| USD | 525 765 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2027 | 697 699 | 662 769 | |
| USD | 1 031 575 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,5 %, 15 janvier 2028 | 1 370 169 | 1 295 284 | |
| USD | 767 876 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,63 %, 15 janvier 2026 | 1 027 782 | 982 244 | |
| USD | 709 510 | Obligation du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,63 %, 15 juillet 2032 | 894 282 | 862 074 | |
| USD | 228 844 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,63 %, 15 février 2043 | 295 672 | 238 781 | |
| USD | 467 011 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 juillet 2028 | 629 072 | 593 199 | |
| USD | 291 395 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 février 2042 | 386 281 | 315 343 | |
| USD | 346 252 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 février 2045 | 456 434 | 361 827 | |
| USD | 706 747 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,88 %, 15 janvier 2029 | 938 068 | 897 929 | |
| USD | 217 958 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,88 %, 15 février 2047 | 295 674 | 229 701 | |
| USD | 177 900 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2046 | 246 761 | 194 530 | |
| USD | 158 460 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2048 | 222 333 | 171 016 | |
| USD | 149 173 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2049 | 210 410 | 160 659 | |
| USD | 692 056 | Obligation du Trésor américain, indexée à l'inflation, 1,13 %, 15 janvier 2033 | 900 710 | 870 917 | |
| USD | 584 695 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,25 %, 15 avril 2028 | 764 043 | 755 732 | |
| USD | 459 943 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 juillet 2033 | 587 333 | 593 326 | |
| USD | 314 205 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 février 2044 | 463 598 | 375 064 | |
| USD | 250 489 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,5 %, 15 février 2053 | 309 249 | 303 966 | |
| USD | 592 042 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,63 %, 15 octobre 2027 | 799 412 | 779 540 | |
| USD | 123 848 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 février 2040 | 201 433 | 169 603 | |
| USD | 179 840 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 février 2041 | 294 413 | 246 340 | |
| USD | 523 360 | Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,38 %, 15 octobre 2028 | 718 249 | 715 482 | |
| Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | 25 262 890 | 23 538 533 | 97,3 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | | | - | | |
| Total du portefeuille de placements avant les dérivés | | | 25 262 890 | 23 538 533 | 97,3 |
| Contrat(s) de change à terme | | | | 590 891 | 2,4 |
| Total du portefeuille de placements | | | 25 262 890 | 24 129 424 | 99,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | | | | 57 845 | 0,3 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 24 187 269 | 100,0 |

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 Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 | | Devise vendue | | Taux contractuel | Profit (perte) latent(e) (\$) |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------|------------|---------------|------------|------------------|-------------------------------|
| | | | Position | Position | Position | Position | | |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | CAD | 27 141 732 | USD | 19 992 460 | 1,36 | 650 723 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | CAD | 403 598 | USD | 298 455 | 1,35 | 8 130 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 17 321 162 | CAD | 22 879 857 | 0,76 | 71 549 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 615 566 | CAD | 813 034 | 0,76 | 2 621 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 601 443 | CAD | 805 675 | 0,75 | (8 733) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 584 180 | CAD | 793 333 | 0,74 | (19 265) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 1 168 564 | CAD | 1 587 370 | 0,74 | (38 964) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 02 février 2024 | CAD | 23 545 918 | USD | 17 834 371 | 1,32 | (75 170) |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 590 891 |

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 | 733 | (142) | - | 591 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 733 | (142) | - | 591 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (142) | 142 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (142) | 142 | - | - |

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 | 49 | (39) | - | 10 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 49 | (39) | - | 10 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (42) | 39 | - | (3) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (42) | 39 | - | (3) |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 | - | - |
| Paievements 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 | |
|---|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 1 662 500 | 1 050 000 |
| Parts rachetables émises | 325 000 | 1 425 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (500 000) | (812 500) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 1 487 500 | 1 662 500 |

†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 Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 | 0,150 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|------|
| Titres prêtés | 660 | 446 |
| Garanties (hors trésorerie) | 699 | 469 |

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 |
| Charges | - | (1) |
| Revenu tiré des prêts de titres | - | 1 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | - | 38,8 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 3 183 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) 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 - Obligations fédérales américaines et obligations garanties | 99,7 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,3 |
| Contrat(s) de change à terme | 0,0 |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 100,3 |
| Total | 100,3 |

au 31 décembre 2022

| Risque de crédit ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 99,7 |
| AA/Aa/A+ | 0,2 |
| Total | 99,9 |

^ALes 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.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

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 | 23 597 | (23 621) | (24) | (0,1) |
| Total | 23 597 | (23 621) | (24) | (0,1) |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | | Exposition nette (en k\$) | Actif net (%) |
|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|
| | (en k\$) | Dérivés (en k\$) | | |
| Dollar américain | 27 287 | (27 379) | (92) | (0,3) |
| Total | 27 287 | (27 379) | (92) | (0,3) |

~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 2 400 \$ (9 000 \$ 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 Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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 (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | - | 6 144 | 6 458 | 10 937 | 23 539 |

au 31 décembre 2022

| | Moins de 1 an (en k\$) | 1 - 3 ans (en k\$) | 3 - 5 ans (en k\$) | Plus de 5 ans (en k\$) | Total (en k\$) |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| Exposition aux taux d'intérêt | - | 7 251 | 6 671 | 13 313 | 27 235 |

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 393 000 \$ (459 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 23 539 | - | 23 539 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 591 | - | 591 |
| Total | - | 24 130 | - | 24 130 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Obligations | - | 27 235 | - | 27 235 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 7 | - | 7 |
| Total | - | 27 242 | - | 27 242 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

FNB Indice Chefs de file américains 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 |
|---|--------|--------|
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements | 12 138 | 14 900 |
| Placements donnés en garantie | - | - |
| Trésorerie | 17 | 25 |
| Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 317 | - |
| 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 | 2 | 19 |
| Intérêts à recevoir | - | - |
| Rabais sur frais à recevoir | - | - |
| | 12 474 | 14 944 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Placements vendus à découvert | - | - |
| Découvert bancaire | - | - |
| Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme | 6 | 20 |
| Swaps, options sur swaps et options | - | - |
| Frais de gestion à payer | 8 | 10 |
| Frais d'administration à payer | 2 | 2 |
| 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 | 15 | 13 |
| | 31 | 45 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 12 443 | 14 899 |

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 | | | | | | |
| couvertes | 12 443 | 14 899 | 31,11 | 27,09 | 400 000 | 550 000 |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 |
|---|--------------|----------------|
| Revenu | | |
| Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés | | |
| Dividendes | 192 | 302 |
| 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 | 289 | (4 845) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | 1 540 | (682) |
| Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés | 2 022 | (5 225) |
| Autres revenus | | |
| Revenu tiré des prêts de titres (note 6) | 4 | 25 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | (2) | 11 |
| Rabais sur frais | - | - |
| Autres revenus | 1 | - |
| Total des autres revenus | 3 | 36 |
| Total des revenus | 2 025 | (5 189) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 5) | 97 | 151 |
| Frais d'administration (note 5) | 14 | 23 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 16 | 20 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 1 | 1 |
| Retenues d'impôts | 25 | 44 |
| Taxe de vente harmonisée | 10 | 17 |
| Autres frais | - | 1 |
| Total des charges | 163 | 257 |
| Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5) | - | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 862 | (5 446) |

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 | | | | | | |
| couvertes | 1 862 | (5 446) | 4,14 | (7,74) | 449 726 | 703 699 |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 couvertes | | Total du Fonds | |
|---|----------------------------|----------|----------------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 14 899 | 27 397 | 14 899 | 27 397 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 862 | (5 446) | 1 862 | (5 446) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | | | |
| Revenu net de placement | (4) | (89) | (4) | (89) |
| Profits nets réalisés | - | - | - | - |
| Remboursement de capital | (61) | - | (61) | - |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (65) | (89) | (65) | (89) |
| Transactions sur parts rachetables | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 5 725 | 2 709 | 5 725 | 2 709 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | - | 45 | - | 45 |
| Rachat de parts rachetables | (9 978) | (9 978) | (9 978) | (9 978) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | (4 253) | (6 963) | (4 253) | (6 963) |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (2 456) | (12 498) | (2 456) | (12 498) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 12 443 | 14 899 | 12 443 | 14 899 |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 |
|--|-------------|-------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 862 | (5 446) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés | (289) | 4 845 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés | (1 540) | 682 |
| (Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie | - | 1 |
| Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 16 | 20 |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés | 56 297 | 42 701 |
| Achat de placements et de dérivés | (56 323) | (42 845) |
| Distributions hors trésorerie provenant des placements | - | - |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir | 17 | (13) |
| (Augmentation) diminution des intérêts à recevoir | - | - |
| Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer | (2) | (11) |
| Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer | - | (2) |
| Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs | 2 | 9 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 40 | (59) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (66) | (44) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 61 | 22 |
| Montant versé au rachat de parts rachetables | (43) | 63 |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (48) | 41 |
| Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie | - | (1) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (8) | (18) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 25 | 44 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice | 17 | 25 |
| Informations supplémentaires : | | |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 1 | - |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts* | 183 | 246 |
| 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 Indice Chefs de file américains 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 |
|--|--|--|-----------------|-------------------|------------------|
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | | | | | |
| USD | 292 | Adobe Inc. | 239 054 | 230 833 | |
| USD | 1 488 | Advanced Micro Devices Inc. | 238 936 | 290 645 | |
| USD | 820 | Arista Networks Inc. | 238 545 | 255 891 | |
| USD | 191 | Broadcom Inc. | 238 981 | 282 506 | |
| USD | 670 | Cadence Design Systems Inc. | 225 537 | 241 806 | |
| USD | 743 | CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A | 186 634 | 251 366 | |
| USD | 2 545 | Dell Technologies Inc., catégorie C | 239 996 | 257 977 | |
| USD | 157 | Fair Isaac Corp. | 238 632 | 242 152 | |
| USD | 4 166 | Intel Corp. | 215 863 | 277 388 | |
| USD | 775 | Manhattan Associates Inc. | 239 014 | 221 115 | |
| USD | 478 | Microsoft Corp. | 229 248 | 238 174 | |
| USD | 313 | MicroStrategy Inc., catégorie A | 238 724 | 261 958 | |
| USD | 9 587 | Palantir Technologies Inc. | 239 003 | 218 115 | |
| USD | 616 | Palo Alto Networks Inc. | 211 917 | 240 690 | |
| USD | 940 | Qualys Inc. | 197 267 | 244 476 | |
| USD | 257 | ServiceNow Inc. | 211 801 | 240 587 | |
| USD | 1 169 | Splunk Inc. | 236 031 | 235 988 | |
| USD | 332 | Synopsys Inc. | 218 353 | 226 517 | |
| USD | 890 | Zscaler Inc. | 194 686 | 261 284 | |
| | | | 4 278 222 | 4 719 468 | 37,9 |
| BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE | | | | | |
| USD | 1 218 | Amazon.com Inc. | 238 909 | 245 218 | |
| USD | 254 | Deckers Outdoor Corp. | 238 642 | 224 969 | |
| USD | 4 743 | DraftKings Inc., catégorie A | 238 926 | 221 536 | |
| USD | 480 | Murphy USA Inc. | 244 152 | 226 781 | |
| USD | 2 313 | Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc. | 238 952 | 232 591 | |
| USD | 1 938 | PulteGroup Inc. | 238 894 | 265 063 | |
| USD | 565 | TopBuild Corp. | 239 253 | 280 191 | |
| USD | 890 | Williams-Sonoma Inc. | 186 530 | 237 958 | |
| USD | 720 | Wingstop Inc. | 238 901 | 244 786 | |
| | | | 2 103 159 | 2 179 093 | 17,5 |
| SERVICES FINANCIERS | | | | | |
| USD | 1 613 | Ares Management Corp., catégorie A | 239 003 | 254 168 | |
| USD | 1 029 | Assurant Inc. | 231 915 | 229 732 | |
| USD | 970 | CBOE Global Markets, Inc. | 217 132 | 229 503 | |
| USD | 1 547 | FirstCash Holdings Inc. | 238 941 | 222 184 | |
| USD | 2 345 | KKR & Co., Inc. | 238 925 | 257 435 | |
| USD | 1 864 | Tradeweb Markets Inc., catégorie A | 238 864 | 224 464 | |
| | | | 1 404 780 | 1 417 486 | 11,4 |
| PRODUITS INDUSTRIELS | | | | | |
| USD | 934 | Comfort Systems USA Inc. | 239 005 | 254 537 | |
| USD | 3 594 | Copart Inc. | 238 961 | 233 349 | |
| USD | 764 | FTI Consulting Inc. | 238 996 | 201 607 | |
| USD | 3 009 | Uber Technologies Inc. | 239 006 | 245 484 | |
| USD | 3 889 | Vertiv Holdings Co. | 214 026 | 247 504 | |
| USD | 1 987 | XPO Logistics Inc. | 238 866 | 230 614 | |
| | | | 1 408 860 | 1 413 095 | 11,4 |
| SERVICES DE COMMUNICATION | | | | | |
| USD | 551 | Meta Platforms Inc., catégorie A | 238 786 | 258 427 | |
| USD | 1 688 | Roku Inc. | 238 828 | 205 014 | |
| USD | 12 336 | Snap Inc., catégorie A | 239 046 | 276 735 | |
| USD | 1 120 | Take-Two Interactive Software Inc. | 238 978 | 238 859 | |
| | | | 955 638 | 979 035 | 7,9 |

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 Indice Chefs de file américains 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 |
|--------------------------------------|--|---|-------------------|-------------------|------------------|
| SOINS DE SANTÉ | | | | | |
| USD | 305 | Chemed Corp. | 239 041 | 236 321 | |
| USD | 301 | Eli Lilly and Co. | 238 727 | 232 492 | |
| USD | 3 428 | Ionis Pharmaceuticals Inc. | 206 026 | 229 793 | |
| | | | 683 794 | 698 606 | 5,6 |
| SERVICES PUBLICS | | | | | |
| USD | 3 669 | NRG Energy Inc. | 238 936 | 251 345 | |
| USD | 4 748 | Vistra Corp. | 238 727 | 242 342 | |
| | | | 477 663 | 493 687 | 4,0 |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | | | | | |
| USD | 3 235 | BellRing Brands Inc. | 197 138 | 237 603 | 1,9 |
| | | Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | 11 509 254 | 12 138 073 | 97,6 |
| | | Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille | (1 154) | | |
| | | Total du portefeuille de placements avant les dérivés | 11 508 100 | 12 138 073 | 97,6 |
| | | Contrat(s) de change à terme | | 310 840 | 2,5 |
| | | Total du portefeuille de placements | 11 508 100 | 12 448 913 | 100,1 |
| | | Autres actifs (passifs) nets | | (5 639) | (0,1) |
| | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 12 443 274 | 100,0 |

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+ | 03 janvier 2024 | CAD | 11 454 733 | USD | 8 422 736 | 1,36 | 294 187 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | CAD | 428 570 | USD | 316 091 | 1,36 | 9 734 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | CAD | 298 936 | USD | 219 964 | 1,36 | 7 472 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 03 janvier 2024 | USD | 8 958 791 | CAD | 11 876 555 | 0,75 | (5 709) |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 05 février 2024 | CAD | 12 124 181 | USD | 9 150 462 | 1,32 | 5 156 |
| Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme | | | | | | | | 310 840 |

*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 Indice Chefs de file américains 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 | 317 | (6) | - | 311 |
| Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | 317 | (6) | - | 311 |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (6) | 6 | - | - |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (6) | 6 | - | - |

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 | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Passifs dérivés - Contrats de change à terme | (20) | - | - | (20) |
| Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps | - | - | - | - |
| Total | (20) | - | - | (20) |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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) (%) |
|-------------------------------------|---|---|---|
| | - | - | - |

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 \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | 48 019 570 | 4 934 | - |
| Actions aurifères SPDR | 73 135 197 | 5 172 | - |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 482 283 819 | 4 794 | - |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 | 14 | 7 |
| Paielements indirects† | 5 | 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 couvertes | |
|---|----------------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice | 550 000 | 800 000 |
| Parts rachetables émises | 200 000 | 100 000 |
| Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions | - | - |
| Parts rachetables rachetées | (350 000) | (350 000) |
| Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice | 400 000 | 550 000 |

†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 Indice Chefs de file américains 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 (%) : |
|----------------------------|--|--|
| Parts ordinaires couvertes | 0,750 | 0,12 |

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|------|-------|
| Titres prêtés | 523 | 6 993 |
| Garanties (hors trésorerie) | 549 | 7 344 |

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 | 6 | 39 |
| Charges | (2) | (14) |
| Revenu tiré des prêts de titres | 4 | 25 |
| Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres | 35,2 | 36,1 |

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

| | 2023 |
|--|--------------|
| Pertes en capital reportées en avant : | 5 253 |
| Pertes autres qu'en capital expirant en : | |
| 2043 | - |
| 2042 | - |
| 2041 | - |
| 2040 | - |
| 2039 | - |
| 2038 | - |
| 2037 | - |
| 2036 | - |
| 2035 | - |
| 2034 | - |
| 2033 | - |
| 2032 | - |
| 2031 | - |
| 2030 | - |
| 2029 | - |
| 2028 | - |
| 2027 | - |
| 2026 | - |
| 2025 | - |
| 2024 | - |
| Total | - |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 (%) |
|--|---------------|
| SPDR Gold Shares | 34,7 |
| iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | 33,1 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 32,2 |
| Autres actifs (passifs) nets | 0,1 |
| Contrat(s) de change à terme | (0,1) |
| 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 ^{A*} | Actif net (%) |
|--------------------------------|---------------|
| AAA/Aaa/A++ | 2,5 |
| Total | 2,5 |

^ALes 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 sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

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

Au 31 décembre 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds négociés en bourse.

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/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.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice de rendement global CIBC U.S. TrendLeaders | 1 213 237 |

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2022

| Indice de référence | (\$) |
|---|-----------|
| Indice de rendement global CIBC U.S. TrendLeaders | 1 489 566 |

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

FNB Indice Chefs de file américains 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 | 12 145 | (12 119) | 26 | 0,2 |
| Total | 12 145 | (12 119) | 26 | 0,2 |

au 31 décembre 2022~

| Devise | Exposition aux instruments financiers | Dérivés | Exposition nette | Actif net |
|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------|
| | (en k\$) | (en k\$) | (en k\$) | (%) |
| Dollar américain | 14 934 | (14 864) | 70 | 0,5 |
| Total | 14 934 | (14 864) | 70 | 0,5 |

~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 3 000 \$ (7 000 \$ 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

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 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des Fonds négociés en bourse 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 | 12 138 | - | - | 12 138 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | 311 | - | 311 |
| Total | 12 138 | 311 | - | 12 449 |

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\$) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Fonds négociés en bourse | 14 900 | - | - | 14 900 |
| Contrat(s) de change à terme (montant net) | - | (20) | - | (20) |
| Total | 14 900 | (20) | - | 14 880 |

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

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

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les Fonds énumérés sous le titre Catégorie de société dans le tableau ci-dessous sont des séries d'actions de fonds négociés en Bourse (FNB) de CI First Asset Fund Corp. (Fund Corporation) et ont été établis en vertu des lois de la province de l'Ontario en tant que société de fonds communs de placement le 28 juin 2010. Chaque série d'actions est désignée individuellement comme un « Fonds de catégorie de société » (le Fonds de catégorie de société, et collectivement les Fonds de catégorie de société). Les présents états financiers contiennent l'information financière de chacune des séries en tant qu'entité publiante distincte.

Les autres Fonds (individuellement, une Fiducie, et collectivement, les Fiducies) étaient établis comme des fonds de placement constitués sous le régime des lois de la province de l'Ontario et régis par une déclaration de fiducie.

Chaque FNB est désigné individuellement comme un Fonds et collectivement comme les Fonds.

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. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. Au nom du Fonds de lingots d'or CI, le dépositaire a conclu une convention de sous-dépositaire avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce (le « sous-dépositaire »). Le sous-dépositaire a conclu un autre contrat de sous-dépositaire avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (le « dépositaire de l'or ») pour assurer la garde physique des lingots d'or du Fonds.

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

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

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs, porteurs de parts ou actionnaires ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux.

Le tableau ci-dessous présente les objectifs de placement de chaque Fonds :

| Fonds | Objectifs de placement |
|---|--|
| FIDUCIES | |
| FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans FTSE Canada ^{MC} , déduction faite des frais. Le Fonds investit principalement dans des obligations à coupons détachés, à la fois les coupons et les obligations résiduelles, provenant d'obligations du gouvernement fédéral et des gouvernements provinciaux canadiens émises sur le marché canadien et libellées en dollars canadiens. |
| FNB de répartition de l'actif équilibré CI | Le Fonds cherche à procurer une combinaison de croissance du capital à long terme et un niveau modéré de revenu, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux. |
| FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI | Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme ainsi qu'un potentiel de revenu modéré, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux. |
| FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI | Le Fonds cherche à procurer une combinaison de revenu et une croissance modérée du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres mondiaux. |
| FNB d'obligations convertibles canadiennes CI | Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (i) des distributions en espèces trimestrielles; et (ii) la possibilité d'une plus-value du capital en investissant principalement dans un portefeuille à capitalisation pondérée d'obligations convertibles d'émetteurs canadiens. |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice d'actions canadiennes étendu, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive Canada Broad Market Index, déduction faite des frais. |
| FNB de FPI canadiennes CI | Le Fonds cherche à obtenir des rendements totaux à long terme, composés de revenus réguliers et d'une appréciation du capital à long terme, à partir d'un portefeuille géré activement, composé principalement de titres de sociétés de placement immobilier canadiennes, de sociétés d'exploitation immobilière et d'entités participant à des services liés à l'immobilier. |
| FNB de répartition de l'actif prudent CI | Le Fonds cherche à procurer un revenu et un potentiel de croissance modérée du capital en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres mondiaux. |

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Objectifs de placement |
|--|--|
| FIDUCIES (suite) | |
| FNB alpha Marchés émergents CI | Le Fonds cherche à fournir une croissance maximale du capital à long terme à partir d'un portefeuille géré activement, en investissant principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés ayant un bon potentiel de croissance, situées sur des marchés émergents ou servant des clients sur des marchés émergents. |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI | Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions trimestrielles en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres des 15 plus grandes sociétés énergétiques mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes. |
| FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI | Le Fonds cherche à procurer des rendements à long terme en réalisant un revenu d'intérêts et une plus-value du capital. Le Fonds investit principalement dans des titres de créance d'État, mais il peut aussi investir dans un vaste éventail de titres de créance, y compris des liquidités, des titres de créance de sociétés et des titres de créance et des dérivés de crédit. |
| FNB de répartition de l'actif en actions CI | Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres mondiaux. |
| FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy | Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Alerian Galaxy Global Cryptocurrency-Focused Blockchain Equity couvert en \$ CA, déduction faite des frais. |
| FNB indiciel métavers CI Galaxy | Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Alerian Galaxy Immersive Digital Worlds couvert en \$ CA, déduction faite des frais. |
| FNB alpha Innovation mondiale CI | Le Fonds cherche à fournir une croissance maximale du capital à long terme à partir d'un portefeuille géré activement qui investit principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés du monde entier qui sont positionnées pour bénéficier d'innovations et de progrès dans la technologie, les produits, les processus ou les services. |
| FNB Secteur financier mondial CI | Le Fonds cherche à obtenir un rendement global à long terme qui consiste en une plus-value du capital à long terme et en un revenu de dividendes régulier à partir d'un portefeuille géré activement et composé principalement de titres de capitaux propres d'émetteurs du secteur des services financiers à l'échelle mondiale. |
| FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI | Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial de la santé, déduction faite des frais. Actuellement, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 CAD, déduction faite des frais. |
| Fonds de lingots d'or CI | L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir aux porteurs de parts une exposition à l'or. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit et détient la quasi-totalité de ses actifs dans des lingots d'or à long terme afin d'offrir aux investisseurs un moyen rentable et pratique d'investir dans l'or. |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI | Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions trimestrielles en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres des 15 plus grandes sociétés d'or et de métaux précieux mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes. 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. |
| FNB de répartition de l'actif de croissance CI | Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux. |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI | Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions régulières en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres de participation d'au moins 20 des plus grandes sociétés de soins de santé mesurées en fonction de leur capitalisation boursière et cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes. 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. |
| FNB d'épargne à intérêt élevé CI | Le Fonds cherche à optimiser le revenu mensuel pour les porteurs de parts tout en préservant le capital et les liquidités en investissant principalement dans des comptes de dépôt à intérêts élevés. |

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Objectifs de placement |
|---|---|
| FIDUCIES (suite) | |
| FNB marché monétaire CI | Le Fonds cherche à d'obtenir un revenu au taux de rendement le plus élevé possible tout en préservant le capital et la liquidité. Il investit surtout dans des instruments du marché monétaire échéant dans moins de 365 jours. |
| FNB d'obligations de qualité supérieure CI | Le Fonds cherche à fournir aux porteurs de parts des distributions en espèces mensuelles et à maximiser les rendements totaux pour les porteurs de parts, composés principalement de distributions mensuelles, tout en réduisant le risque et en préservant le capital. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investit principalement dans des obligations et des titres de créance de première qualité. |
| FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Canada Target Momentum Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Canada Target Value Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar International Momentum CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar International Valeur CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® National Bank Québec Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® U.S. Target Momentum Index™, déduction faite des frais. |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® U.S. Target Value Index™, déduction faite des frais. |
| FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI | |
| <i>(auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)</i> | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI World ESG Select Impact ex Fossil Fuels couvert en dollars canadiens, déduction faite des frais, et relativement aux parts ordinaires non couvertes, l'objectif de placement du Fonds est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI World ESG Select Impact ex Fossil Fuels, déduction faite des frais. |
| FNB d'actions privilégiées CI | Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (a) des distributions régulières; et (b) un potentiel d'appréciation du capital résultant du rendement dégagé par un portefeuille composé principalement d'actions privilégiées émises par des sociétés nord-américaines. |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI | Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, grâce à un portefeuille géré activement : (i) des distributions en espèces trimestrielles; (ii) la possibilité d'une plus-value du capital en investissant selon une pondération égale dans un portefeuille de titres d'au moins 25 des plus grandes sociétés de technologie mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, dont les actions ordinaires sont inscrites à une Bourse nord-américaine dans la catégorie Technologie de l'information de la classification CIGS, ainsi que celles dans les sous-catégories Marketing de détail direct et en ligne, Divertissement à domicile interactif et Médias et services interactifs de la classification CIGS ou d'autres sous-catégories, si le gestionnaire le juge indiqué, mais qui ne font pas partie de la sous-catégorie Services de traitement de données et d'impartition de cette classification, 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, en ayant recours à un programme de vente d'options d'achat couvertes. |
| FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI | Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (i) des distributions en espèces trimestrielles; (ii) la possibilité d'une plus-value du capital; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait propriétaire d'un portefeuille composé d'actions ordinaires de sociétés cotées en Bourse qui font partie des dix plus importantes sociétés canadiennes et américaines d'assurance-vie, selon leur capitalisation boursière. |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un large indice boursier américain, déduction faite des frais. Actuellement, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive GBS United States 1000 CAD, déduction faite des frais. |
| FNB Indice 500 É.-U. CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un large indice boursier américain, déduction faite des frais. Actuellement, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive GBS United States 500 CAD, déduction faite des frais. |
| FNB indiciel momentum amélioré américain CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres américains à partir du rendement des cours pondéré en fonction du temps et ajusté en fonction du risque au cours des périodes de mesure précisées qui présentent des caractéristiques de qualité supérieure, déduction faite des frais. |

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Objectifs de placement |
|---|--|
| FIDUCIES (suite) | |
| FNB indiciel valeur améliorée américain CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres américains à grande et à moyenne capitalisation qui présentent des caractéristiques de valeur élevée, déduction faite des frais. |
| FNB marché monétaire É.-U. CI | Le Fonds cherche à d'obtenir un revenu au taux de rendement le plus élevé possible tout en préservant le capital et la liquidité. Il investit surtout dans des instruments du marché monétaire libellés en dollars américains échéant dans moins de 365 jours. |
| FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice des titres du Trésor américain protégés contre l'inflation et couverts en dollars canadiens, déduction faite des frais. Actuellement, le FNB cherche à reproduire l'indice TR des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) de Solactive. |
| FNB Indice Chefs de file américains CI | Le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice CIBC Chefs de file américains, déduction faite des frais. |
| FONDS DE CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ | |
| FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI | Le Fonds cherche à fournir aux actionnaires : (i) des distributions trimestrielles; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital; et (iii) une volatilité globale du rendement du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille d'actions ordinaires de la Banque de Montréal, de la Banque Canadienne Impériale de Commerce, de la Banque Nationale du Canada, de la Banque Royale du Canada, de la Banque de Nouvelle-Écosse et de la Banque Toronto-Dominion. |
| Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI Canada Qualité, déduction faite des frais. |
| Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI | Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice représentant les obligations à court terme du gouvernement du Canada, soit, actuellement l'indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada, déduction faite des frais. |

Le Fonds offre des parts ordinaires, des parts ordinaires couvertes, des parts ordinaires non couvertes, des parts ordinaires couvertes en \$ US, des parts de la série FNB \$ CA, des parts de la série FNB couvertes en \$ CA, des parts de la série FNB non couvertes en \$ CA, des parts de la série FNB en \$ US, des parts de la série FNB couvertes en \$ US. L'exposition des titres non couverts d'un Fonds à des monnaies autres que le dollar canadien/américain n'est pas couverte par rapport au dollar canadien/américain, le cas échéant. Par conséquent, la valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts/d'actions rachetables par part/action de chaque série ne sera pas la même en raison des frais différents attribuables à chaque série de parts/d'actions et/ou de la stratégie de couverture du risque de change différente, le cas échéant.

Depuis le 21 avril 2022, les parts qui étaient précédemment émises en tant que parts ordinaires, parts ordinaires non couvertes et parts ordinaires en \$ US, ont été renommées respectivement parts ordinaires couvertes, parts ordinaires non couvertes et parts ordinaires couvertes en \$ US, selon le cas.

Le tableau qui suit indique la date à laquelle chaque Fonds a été établi ou la date du premier appel public à l'épargne inscrite dans le prospectus pour les Fonds établis initialement à titre de fiducies de placement à capital fixe (date de création). La date à laquelle chaque série de titres de chaque Fonds a commencé à être négociée à la Bourse de Toronto (« TSX ») ou à la Neo Exchange Inc. (« NEO ») sous forme de FNB (« date de lancement ») est aussi indiquée ci-dessous.

| Fonds | Symbole de TSX | Parts ordinaires | Parts ordinaires | | Parts ordinaires couvertes en \$ US | Parts de série FNB en \$ CA |
|--|----------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------|
| | | | Parts ordinaires couvertes | non couvertes (\$ CA et/ou \$ US) | | |
| FIDUCIES | | | | | | |
| FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI | BXF | 11 juin 2013 | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif équilibré CI | CBAL | 17 mai 2023 | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI | CBGR | 17 mai 2023 | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI | CBIN | 17 mai 2023 | - | - | - | - |
| FNB d'obligations convertibles canadiennes CI | CXF | 7 juin 2011 | - | - | - | - |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | CCDN | 12 août 2021** | - | - | - | - |
| FNB de FPI canadiennes CI | RIT | 14 juill. 2015 | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif prudent CI | CCNV | 17 mai 2023 | - | - | - | - |

**Auparavant des parts ordinaires non couvertes

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Symbole de TSX | Parts ordinaires | Parts ordinaires couvertes | Parts ordinaires | Parts ordinaires couvertes en \$ US | Parts de série FNB en \$ CA |
|--|------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------|
| | | | | non couvertes (\$ CA et/ou \$ US) | | |
| FIDUCIES (suite) | | | | | | |
| FNB alpha Marchés émergents CI | CIEM / CIEM.U | - | - | - | - | 26 août 2021 |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI | NXF / NXF.B / NXF.U | - | 10 févr. 2015* | 10 févr. 2015 | 3 mars 2022 | - |
| FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI | FGO / FGO.U | - | 31 juill. 2018* | - | 31 juill. 2018*** | - |
| FNB de répartition de l'actif en actions CI | CEQT | 17 mai 2023 | - | - | - | - |
| FNB Chaîne de blocs CI Galaxy | CBCX | 28 avr. 2022 | - | - | - | - |
| FNB Métavers CI Galaxy | CMVX | 28 avr. 2022 | - | - | - | - |
| FNB alpha Innovation mondiale CI | CINV / CINV.U | - | - | - | - | 12 août 2021 |
| FNB Secteur financier mondial CI | FSF | 25 avr. 2016 | - | - | - | - |
| FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI | CHCLB | - | - | 12 août 2021 | - | - |
| Fonds de lingots d'or CI | VALT / VALT.U / VALT.B | - | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI | CGXF / CGXF.U | - | 4 juin 2011* | - | 3 mars 2022 | - |
| FNB de répartition de l'actif de croissance CI | CGRO | 17 mai 2023 | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI | FHI / FHI.B / FHI.U | - | 7 juin 2018* | 7 juin 2018 | 3 mars 2022 | - |
| FNB d'épargne à intérêt élevé CI | CSAV | 14 juin 2019 | - | - | - | - |
| FNB d'obligations de qualité supérieure CI | FIG / FIG.U | - | 22 août 2016* | - | 12 déc. 2017*** | - |
| FNB marché monétaire CI | CMNY | - | - | - | - | 25 juil. 2023 |
| FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI | WXM | 15 févr. 2012 | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI | FXM | 15 févr. 2012 | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar International Momentum CI | ZXM / ZXM.B | - | 18 nov. 2014* | 18 nov. 2014 | - | - |
| FNB Indice Morningstar International Valeur CI | VXM / VXM.B | - | 18 nov. 2014* | 18 nov. 2014 | - | - |
| FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI | QXM | 6 févr. 2012 | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI | YXM / YXM.B | - | 22 oct. 2013* | 22 oct. 2013 | - | - |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI | XXM / XXM.B | - | 22 oct. 2013* | 22 oct. 2013 | - | - |
| FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI | | | | | | |
| <i>(auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)</i> | CESG / CESG.B | - | 12 sept. 2019* | 12 sept. 2019 | - | - |
| FNB d'actions privilégiées CI | FPR | 17 mai 2016 | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI | TXF / TXF.B / TXF.U | - | 26 oct. 2011* | 31 août 2017 | 3 mars 2022 | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI | FLI | - | 3 sept. 2014* | - | - | - |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | CUSM.B | - | - | 12 août 2021 | - | - |
| FNB Indice 500 É.-U. CI | CUSA.B | - | - | 12 août 2021 | - | - |
| FNB indiciel momentum amélioré américain CI | CMOM / CMOM.B | - | 15 déc. 2023 | 15 déc. 2023 | - | - |
| FNB indiciel valeur améliorée américain CI | CVLU / CVLU.B | - | 15 déc. 2023 | 15 déc. 2023 | - | - |
| FNB marché monétaire É.-U. CI | UMNY.U | - | - | - | - | - |
| FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI | CTIP | 26 août 2021 | - | - | - | - |
| FNB Indice Chefs de file américains CI | SID | - | 5 juill. 2017* | - | - | - |
| CATÉGORIES DE SOCIÉTÉ | | | | | | |
| FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI | CIC | - | - | - | - | - |
| Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI | FQC | - | - | - | - | - |
| Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI | FGB | - | - | - | - | - |

*Auparavant des parts ordinaires

***Auparavant des parts ordinaires \$ US

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Parts de série FNB couvertes en \$ CA | Parts de série FNB non couvertes en \$ CA | Parts de série FNB en \$ US | Parts de série FNB couvertes en \$ US | Actions de catégories de société (actions de FNB) |
|---|---------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| FIDUCIES (suite) | | | | | |
| FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif équilibré CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI | - | - | - | - | - |
| FNB d'obligations convertibles canadiennes CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice d'actions canadiennes CI | - | - | - | - | - |
| FNB de FPI canadiennes CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif prudent CI | - | - | - | - | - |
| FNB alpha Marchés émergents CI | - | - | - | 26 août 2021 | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI | - | - | - | - | - |
| FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif en actions CI | - | - | - | - | - |
| FNB Chaîne de blocs CI Galaxy | - | - | - | - | - |
| FNB Métavers CI Galaxy | - | - | - | - | - |
| FNB alpha Innovation mondiale CI | - | - | - | 12 août 2021 | - |
| FNB Secteur financier mondial CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI | - | - | - | - | - |
| Fonds de lingots d'or CI | 6 janv. 2021 | 17 mars 2021 | 6 janv. 2021 | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI | - | - | - | - | - |
| FNB de répartition de l'actif de croissance CI | - | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI | - | - | - | - | - |
| FNB d'épargne à intérêt élevé CI | - | - | - | - | - |
| FNB d'obligations de qualité supérieure CI | - | - | - | - | - |
| FNB marché monétaire CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar International Momentum CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar International Valeur CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI | - | - | - | - | - |
| FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI | - | - | - | - | - |
| <i>(auparavant FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)</i> | - | - | - | - | - |
| FNB d'actions privilégiées CI | - | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI | - | - | - | - | - |
| FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice 1000 É.-U. CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice 500 É.-U. CI | - | - | - | - | - |
| FNB indiciel momentum amélioré américain CI | - | - | - | - | - |
| FNB indiciel valeur améliorée américain CI | - | - | - | - | - |
| FNB marché monétaire É.-U. CI | - | - | 25 juil. 2023 | - | - |
| FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI | - | - | - | - | - |
| FNB Indice Chefs de file américains CI | - | - | - | - | - |

Notes des états financiers (suite)

| Fonds (suite) | Parts de série FNB couvertes en \$ CA | Parts de série FNB non couvertes en \$ CA | Parts de série FNB en \$ US | Parts de série FNB couvertes en \$ US | Actions de catégories de société (actions de FNB) |
|---|---------------------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| CATÉGORIES DE SOCIÉTÉ (suite) | | | | | |
| FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI | - | - | - | - | 24 sept. 2015 |
| Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI | - | - | - | - | 4 mai 2016 |
| Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI | - | - | - | - | 1 mars 2016 |

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

| Fonds clôturé | Fonds prorogé |
|--|---|
| FNB Indice MSCI Monde 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 Europe 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.

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

Le 31 mars 2023, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds clôturés en échange de titres des Fonds prorogés. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de ces fusions correspondait aux actifs nets transférés des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu avec un report d'impôt :

| Fonds clôturé | Fonds prorogé | 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 |

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

| Fonds clôturé | Fonds prorogé |
|---|--|
| FNB actif Dividendes canadiens CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI |
| FNB Indice MSCI Canada Pondération faible risque CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI |
| FNB actif Crédit CI | Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI |
| FNB actif Services publics et infrastructures CI | Mandat privé d'infrastructures mondiales CI |
| Catégorie Revenu d'actions canadiennes de base CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI |
| FNB Indice MSCI États-Unis Pondération faible risque CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree 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.

Le 8 avril 2022, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds clôturés en échange de titres des Fonds prorogés. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de ces fusions correspondait aux actifs nets transférés des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base de report d'impôt, à l'exception du FNB Indice MSCI Canada Pondération faible risque CI et de la Catégorie Revenu d'actions canadiennes de base CI pour lesquels les fusions ont eu lieu sur une base imposable :

| Fonds clôturé | Fonds prorogé | Actif net acquis (\$) | Parts émises |
|---|---|-----------------------|--------------|
| FNB actif Dividendes canadiens CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI | 9 427 778 | 263 149 |
| FNB Indice MSCI Canada Pondération faible risque CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI | 1 539 513 | 42 971 |

Notes des états financiers (suite)

| Fonds clôturé (suite) | Fonds prorogé | Actif net acquis (\$) | Parts émises |
|---|--|-----------------------|--------------|
| FNB actif Crédit CI | Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI | 15 015 721 | 1 446 465 |
| FNB actif Services publics et infrastructures CI | Mandat privé d'infrastructures mondiales CI | 36 450 926 | 1 485 551 |
| Catégorie Revenu d'actions canadiennes de base CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI | 12 545 785 | 350 180 |
| FNB Indice MSCI États-Unis Pondération faible risque CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI | 19 528 049 | 518 840 |

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 ou d'actions 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'un ou l'autre de ces exercices; 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 ou d'actions 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 le solde net est présenté 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 débetures 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 présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des placements privés et des autres titres pour lesquels il existe des données non observables importantes est établie à l'aide de modèles d'évaluation pouvant être 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 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 placements privés.

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.

Le coût du lingot d'or représente la juste valeur du lingot d'or au moment de l'achat.

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 aux fins des distributions » 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

Notes des états financiers (suite)

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, sauf pour le Fonds de lingots d'or CI et FNB marché monétaire É.-U. CI, pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour le FNB d'obligations de qualité supérieure CI, le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI, le FNB alpha Marchés émergents CI, le FNB alpha Innovation mondiale CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI et le FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI, tous les renseignements sont indiqués en dollars canadiens, à l'exception de la valeur liquidative par part de la série en dollars américains, qui est indiquée en dollars américains. Pour le Fonds de lingots d'or CI, toutes les informations sont présentées en dollars américains, à l'exception de la valeur liquidative par part pour la Série FNB couverte en \$ CA et la Série FNB non couverte en \$ CA, qui est présentée en dollars canadiens.

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/des actions

La valeur liquidative par part/action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto/NEO en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre d'actions/de parts de cette série en circulation.

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/d'actions et les actifs nets attribuables aux porteurs de parts/d'actions rachetables utilisés aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

h. Classement des parts/des actions

Les parts/actions des 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 ».

Les Fonds qui investissent uniquement dans les parts/les actions de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux commissions.

j. Augmentation (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts/d'actions rachetables, par part/action

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts/d'actions rachetables par part/action » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts/actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts/d'actions 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 à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés 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 ».

m. Swaps sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps

Notes des états financiers (suite)

sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaillance de l'entité de référence. Un cas de défaillance peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaillance, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

n. 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 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 ».

o. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues sur la marge en ce qui concerne l'activité de vente à découvert sont incluses dans le poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert » dans les états de la situation financière. La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

p. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds 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 donnée par une contrepartie à la fin de l'exercice, est présentée dans les notes propres au Fonds jointes aux états financiers de chacun des Fonds, le cas échéant.

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.

q. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée non consolidée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des crédits mobiliers sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du ou des fonds sous-jacents concernés et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du ou des fonds sous-jacents en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories de fonds

Notes des états financiers (suite)

sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du ou des fonds sous-jacents. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne. Ces placements sont inclus au poste « Placements » à la JVRN dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements 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 ces placements sont vendus. 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'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents.

Certains Fonds investissent dans un ou des FNB, qui sont présentés dans le tableau du portefeuille de placements, et ces Fonds ont déterminé que leurs investissements dans ces FNB répondent à la définition d'entités structurées non consolidées. Ce ou ces FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada ou aux États-Unis et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

L'information se rapportant à la participation dans des entités structurées non consolidées figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

r. Lingots d'or

Le lingot d'or est mesuré à la JVRN.

Les lingots d'or sont enregistrés à la date de transaction, qui est la date à laquelle un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le lingot d'or. Toute perte ou tout profit latent découlant des avoirs en lingots est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des lingots d'or et des dérivés », dans les états du résultat global, jusqu'au moment où les avoirs en lingots sont vendus. À ce moment, les pertes ou les profits sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente des lingots d'or et de dérivés ».

s. 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.

t. 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 du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts/des actionnaires 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/des actionnaires 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 d'états financiers conformes 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 dépenses pour l'exercice. 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 ces parts/actions 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 auprès 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 de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure le rendement de leurs 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.

Notes des états financiers (suite)

4. PARTS/ACTIONS RACHETABLES

Chaque Fonds, sauf la FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, la Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI et la Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI First Asset, est autorisé à émettre un nombre illimité de parts ordinaires rachetables et transférables, y compris les séries couvertes et non couvertes en dollars canadiens, les séries couvertes en dollars américains et les séries en dollars américains, selon le cas, dont chacune représente une participation indivise dans les actifs nets du Fonds. Dans le cas de Fonds à séries multiples, des parts entières de chaque série de parts peuvent être converties en parts entières de toute autre série de parts du Fonds en fonction de leur valeur liquidative respective, et les fractions de parts restantes sont rachetées à leur valeur liquidative.

Le capital autorisé de la société de placement, y compris : Le Catégorie FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, la Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI et la Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI comprennent un nombre illimité de séries d'actions à dividende non cumulatif, rachetables, sans droit de vote (chacune une « catégorie de société »), pouvant être émises dans un nombre illimité de séries, et une série d'actions avec droit de vote désignée comme les actions de catégorie J. Chaque catégorie de société est un fonds de placement distinct ayant des objectifs de placement spécifiques et qui se rapporte à un portefeuille distinct de placements. Chaque catégorie de société a le droit d'émettre un nombre illimité d'actions de fonds négociés en Bourse. Les actions de FNB sont libellées en dollars canadiens.

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/d'actions de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la Bourse de Toronto/NEO.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement les parts/les actions 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/d'actions émises, un courtier ou un preneur ferme désigné doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de parts/d'actions 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/d'actions 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/d'actions 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/les actions de chaque Fonds peuvent également être émises aux porteurs de parts/aux actionnaires du Fonds au réinvestissement automatique de toutes les distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Les porteurs de parts/les actionnaires peuvent, tout jour de Bourse, échanger un multiple intégral du nombre prescrit de parts de chaque Fonds contre des paniers de parts/d'actions 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/d'actions 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/d'actions 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 applicable du nombre prescrit de parts/d'actions 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/d'actions du Fonds, dans chaque cas moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire.

Les parts/actions seront rachetées dans le cadre de l'échange.

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

Les porteurs de parts/les actionnaires 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 leur structure du capital, les Fonds peuvent rajuster le montant des distributions versées aux porteurs de parts/aux actionnaires.

L'information se rapportant aux opérations sur actions/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 le Fonds suivant.

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

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

| Fonds | 2023 (en \$) |
|---|-----------------|
| FNB indiciel momentum amélioré américain CI | 40 |
| FNB indiciel valeur améliorée américain 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 des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

À titre de rémunération pour les services qu'il fournit aux Fonds, les Fonds versent au gestionnaire des frais de gestion annuels sur les actions du FNB applicables ou, dans le cas des Fonds, sur les parts ordinaires, les parts ordinaires couvertes, les parts ordinaires non couvertes, y compris en dollars canadiens et/ou en dollars américains, les parts de la série de FNB en dollars canadiens, les parts de la série de FNB en dollars américains et les parts de la série de FNB couvertes en dollars américains, calculées en pourcentage de la valeur liquidative quotidienne et payées mensuellement en arriérés. Le cas échéant, le gestionnaire paie la rémunération du conseiller ou du sous-conseiller en valeurs à même les frais de gestion qu'il reçoit.

Frais d'administration

Le gestionnaire est responsable de tous les coûts et dépenses des Fonds suivants : FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI, FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB indiciel bioévolution CI, FNB d'obligations convertibles canadiennes CI, FNB Indice d'actions canadiennes CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB indiciel sécurité numérique CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de

Notes des états financiers (suite)

l'énergie CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI, Fonds de lingots d'or CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI, FNB d'épargne à intérêt élevé CI, FNB marché monétaire CI, FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI, FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI, FNB Indice Morningstar International Momentum CI, FNB Indice Morningstar International Valeur CI, FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI, FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI, FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI, FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI, FNB Indice 1000 É.-U. CI, FNB Indice 500 É.-U. CI, FNB indiciel momentum amélioré américain CI, FNB indiciel valeur améliorée américain CI, FNB marché monétaire É.-U. CI et FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI, sauf les frais de gestion, frais de courtage et commissions, coûts de tout instrument financier utilisé pour atteindre l'objectif de placement des Fonds, coûts raisonnables associés au Comité d'examen indépendant (CEI), impôts sur le revenu, retenues d'impôt, tous les biens et services applicables ou autres taxes de vente, y compris la TPS/TVH, les coûts de conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire introduite après l'établissement des Fonds, tous les coûts associés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités de réglementation des valeurs mobilières exigent d'envoyer aux porteurs de parts/actionnaires, tous les frais de transaction engagés par le dépositaire et toutes les dépenses extraordinaires plus les taxes applicables. Le gestionnaire paie, à même les frais de gestion, tous les autres coûts et charges liés à l'exploitation des Fonds, y compris, s'il y a lieu, les frais d'administration, les frais juridiques, les frais de comptabilité, les frais de garde, les honoraires d'audit, les honoraires de l'agent chargé de la tenue des registres, les honoraires de l'agent des transferts et les frais à payer aux autres fournisseurs de services, y compris les fournisseurs de l'indice, le cas échéant. Par conséquent, ces Fonds n'ont pas d'autres charges.

Les frais d'administration sont calculés comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes d'application, y compris la TVH, la TPS et la TVQ.

Coûts d'exploitation

Les Fonds suivants : FNB de FPI canadiennes CI, FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, FNB alpha Marchés émergents CI, FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI, FNB alpha innovation mondiale CI, FNB Secteur financier mondial CI, FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI, FNB d'obligations de qualité supérieure CI, FNB Indice MSCI Canada Pondération faible risqué CI, FNB marché monétaire CI, FNB d'actions privilégiées CI, Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI, FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI, FNB marché monétaire É.-U. CI et FNB Indice Chefs de file américains CI, sont responsables de tous les coûts liés à leur fonctionnement et à leur administration, qui sont présentés dans leurs états du revenu global.

Absorption

La décision de renoncer aux frais de gestion et aux charges d'exploitation propres à un Fonds ou de les prendre en charge est au gré du gestionnaire. La pratique visant à renoncer aux charges, ou à les prendre en charge, peut se poursuivre indéfiniment ou être abandonnée en tout temps sans avis aux porteurs de parts/aux actionnaires. Les charges d'exploitation propres à un Fonds prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

Rabais sur frais

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer à un Fonds des frais de gestion inférieurs à ceux que le gestionnaire est autrement en droit d'imputer à certains investisseurs dans un Fonds. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution

de titres additionnels (distributions des frais de gestion) du Fonds. Les distributions des frais de gestion sont négociables entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de l'importance du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions des frais de gestion aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le Fonds ou sur tout autre investisseur dans le Fonds. Le gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions des frais de gestion pour certains investisseurs de temps à autre. Les rabais sur frais de gestion sont inclus 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 ».

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.

6. PRÊT DE TITRES

Les Fonds, à l'exception du FNB d'épargne à intérêt élevé CI et Fonds de lingots d'or CI, 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. Le produit des opérations de prêt de titres est inclus aux états du résultat global et est comptabilisé lorsqu'il est gagné. La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par un Fonds ne peut dépasser 50 % des actifs de ce Fonds. La garantie reçue est composée de titres admissibles et de titres qui sont immédiatement convertibles en titres de même type ou qui peuvent être échangés contre de tels titres, qui comportent les mêmes modalités et pour un même nombre que ceux prêtés par chaque Fonds, d'une valeur de marché correspondant au moins à 102 % de la valeur de marché des titres prêtés. Chaque dépositaire du Fonds a le droit de recevoir des paiements à même le montant brut tiré des opérations de prêt de titres des Fonds et assume tous les coûts d'exploitation directement liés au prêt de titres, y compris le coût d'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur. 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 tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPOSITION

Tous les Fonds, à l'exception de FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB marché monétaire CI, FNB Indice MSCI Canada Pondération faible risqué CI, Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI, FNB indiciel momentum amélioré américain CI, FNB indiciel valeur améliorée américain CI et FNB marché monétaire É.-U. CI se qualifient comme une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante

Notes des états financiers (suite)

des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts 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. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. 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.

Les FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galax, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB marché monétaire CI, Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI, Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI, FNB indiciel momentum amélioré américain CI, FNB indiciel valeur améliorée américain CI et FNB marché monétaire É.-U. CI se qualifient comme des fiducies unitaires en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas soumis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est payé ou payable à leurs porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque 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'impôts 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, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La fin de l'exercice financier pour tous les Fonds est le 15 décembre, à l'exception du FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB alpha Marchés émergents CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB alpha Innovation mondiale CI, FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB d'épargne à intérêt élevé CI, FNB marché monétaire CI, FNB Indice 1000 É.-U. CI, FNB Indice 500 É.-U. CI, FNB indiciel momentum amélioré américain CI, FNB indiciel valeur améliorée américain CI et FNB marché monétaire É.-U. CI, dont la fin de l'exercice financier est le 31 décembre.

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.

Le FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, la Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI et la Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI sont des catégories de société distinctes de la société de placement. La société de placement répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La société de placement calcule son revenu (sa perte) net et ses gains (pertes) en capital nets aux fins de l'impôt sur le revenu comme si elle était une seule entité. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société du Fonds dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés

canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société du Fonds est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société du Fonds est admissible à titre de société à fonds commun de placement. Par conséquent, la Société du Fonds ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

La fin de l'année d'imposition de la société de placement est le 31 décembre.

Au 31 décembre 2023, la société du Fonds a reporté les pertes en avant suivantes :

| | |
|--------------------|---------------------------------|
| | (en milliers de dollars) |
| Perte en capital : | 58 637 |

| | |
|-------------------------------|---------------------------------|
| | (en milliers de dollars) |
| Pertes autres qu'en capital : | 21 941 |

Retenues d'impôts

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsqu'il est déterminé qu'un impôt sur les gains en capital s'applique, les Fonds enregistrent un passif fiscal estimé d'un montant qui serait payable si les titres étaient cédés à la date d'évaluation.

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.

Dans le cas des Fonds, si, au cours d'une année, un Fonds dispose, après ces distributions, d'un excédent de revenus nets ou de gains en capital nets réalisés, il entend faire une distribution spéciale, au plus tard le 31 décembre de l'exercice en question, du montant restant des revenus nets ou des gains en capital nets réalisés, de façon à ne pas être assujetti à l'impôt sur le revenu en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), compte tenu de l'ensemble des déductions, crédits et remboursements disponibles.

Dans le cas d'une société de placement, si, au cours d'une année d'imposition, après le versement des distributions régulières, la société de placement était par ailleurs assujettie à l'impôt à l'égard des gains en capital réalisés nets, ou de l'impôt remboursable à l'égard des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables, la société de placement entend verser, le 31 décembre de l'année en question, un dividende spécial sur les gains en capital et/ou un dividende ordinaire pour que la société de placement ne soit pas assujettie à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (compte tenu de l'ensemble des déductions, des crédits et des remboursements disponibles), ou afin de recouvrer l'impôt remboursable qu'elle ne pourrait pas par ailleurs recouvrer au versement de distributions en espèces régulières.

Notes des états financiers (suite)

Cette distribution spéciale des gains en capital peut être payée sous forme de parts/d'actions et consolidée par la suite. Elle est considérée comme un revenu imposable et elle augmente le coût de base ajusté des parts/des actions pour chaque porteur de parts/actionnaire. Le nombre de parts/d'actions détenues par le porteur de parts/l'actionnaire et la valeur liquidative par part/par action du Fonds ne changent pas en raison des distributions autres qu'en trésorerie.

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 aux Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

Opérations entre Fonds

Ces opérations entre Fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (CEI) passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre Fonds.

Opérations entre Fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, 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 chaque exercice.

Opérations avec un émetteur lié

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Durant les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans la société CI Financial Corp. à la fin de chaque exercice.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Transition du taux interbancaire offert

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR), a annoncé que le CDOR pour toutes les échéances cessera d'être calculé après sa publication finale le 28 juin 2024.

La réforme des taux de référence à l'échelle mondiale visant à passer du CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer du taux CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur le CDOR. Afin de gérer ces risques, le gestionnaire continue de suivre de près l'évolution du secteur et prend toutes les mesures nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques liés à l'exposition des Fonds au CDOR découlant des titres en portefeuille.

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, 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 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.

L'objectif d'investissement du Fonds de lingots d'or CI est de fournir aux porteurs de parts une exposition aux lingots d'or. Les prix de l'or peuvent fluctuer quotidiennement en raison de l'évolution de la conjoncture économique et des conditions du marché, des changements politiques et des cours mondiaux de l'or. L'investissement dans l'or est hautement spéculatif et volatile.

Les Fonds qui investissent dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents sont indirectement exposés aux risques liés aux instruments financiers indiqués plus haut.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

En 2023 et en 2022, le FNB d'obligations de qualité supérieure CI, le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI ont exercé un effet de levier en effectuant des ventes à découvert, lesquelles exposent les Fonds au risque lié à la vente à découvert.

Le risque lié à la vente à découvert représente le risque de perte lié à la vente à découvert. Rien ne garantit que la valeur des titres baissera durant l'exercice de la vente à découvert pour que les Fonds réalisent un profit, et la valeur des titres vendus à découvert pourrait même s'apprécier, générant une perte pour les Fonds. Les Fonds pourraient avoir des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés s'il n'existe pas de marché liquide pour ceux-ci. Le prêteur peut également rappeler les titres empruntés en tout temps. Le prêteur peut faire faillite, et les Fonds pourraient perdre les biens en garantie déposés auprès du prêteur. Les Fonds atténuent ce risque en déposant les biens en garantie seulement auprès d'institutions financières réglementées ou de courtiers réglementés.

Chacun des Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative de chaque Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts d'espèces par chacun des Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative de chacun des Fonds.

Notes des états financiers (suite)

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le FNB d'obligations de qualité supérieure CI a été de néant (néant de la valeur liquidative), (1,5 million \$ au 31 décembre 2022, 0,28 % de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de néant (néant de la valeur liquidative), (4,3 millions \$ au 31 décembre 2022, 0,8 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2023, le FNB d'obligations de qualité supérieure CI avait donné en garantie au courtier principal des titres correspondant à 3 983 149 \$ (7 621 000 \$ au 31 décembre 2022).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI a été de néant (néant de la valeur liquidative), (0,12 million \$ au 31 décembre 2022, 0,02 % de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de néant (néant de la valeur liquidative), (0,13 million \$ au 31 décembre 2022, 0,02 % de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2023, le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI avait donné en garantie auprès du courtier principal des titres correspondant à 17 087 815 \$ (néant au 31 décembre 2022).

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.

L'objectif d'investissement du Fonds de lingots d'or CI est de fournir aux porteurs de parts une exposition à l'or et le Fonds ne devrait pas avoir d'exposition à d'autres investissements ou actifs. Hormis la trésorerie et les équivalents de trésorerie, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans l'or. La valeur liquidative du Fonds peut être plus volatile que la valeur d'un portefeuille ou d'un Fonds d'investissement plus largement diversifié et peut fluctuer considérablement sur de courtes périodes. Cela peut avoir une incidence négative sur la valeur liquidative du Fonds.

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.

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 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.

Certains Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, 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 risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

| 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 présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La note de crédit du dépositaire au 31 décembre 2023 était de AA (AA au 31 décembre 2022).

Toutes les opérations effectuées par les 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 s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de satisfaire à leurs obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les Fonds sont principalement exposés au risque de liquidité en raison des rachats de parts/d'actions quotidiens en espèces. En règle générale, les Fonds investissent dans des titres qui sont considérés comme étant facilement réalisables étant donné qu'ils sont négociés en Bourse. Certains titres peuvent être moins liquides que d'autres titres et comportent le risque que le gestionnaire ne soit pas en mesure de les vendre aux cours du marché en vigueur. Ainsi, il peut être difficile de modifier considérablement la composition du portefeuille d'un Fonds dans une courte période.

Les passifs financiers arrivent à échéance en l'espace d'un à trois mois, sauf pour les parts/les actions rachetables, lesquelles peuvent être rachetées sur demande au gré du porteur. Le gestionnaire ne s'attend pas à ce que cette échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs de parts/les actionnaires conservent généralement ces instruments pour une plus longue période.

Notes des états financiers (suite)

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.

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 le dollar canadien, 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.

Certains Fonds investissent dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents et d'un ou plusieurs FNB et peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt et des dérivés de taux d'intérêt fluctue 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 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 actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Certains Fonds investissent dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents et d'un ou plusieurs FNB et peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques propres au Fonds de lingots d'or CI

Risques liés à la source de prix

L'or est négocié dans le monde entier et 24 heures sur 24 par le biais de transactions de gré à gré (dont les principaux centres sont à Londres, New York et Zurich), ainsi que par le biais de Bourses (dont la plus importante est le COMEX, exploité par New York Mercantile Exchange, Inc.) Le prix de l'or est déterminé deux fois par jour (en dollars américains) par un processus d'enchères mené par l'ICE Benchmark Administration Limited et publié par la London Bullion Market Association (la LBMA). L'or détenu par le Fonds est évalué sur la base du prix de l'or déterminé par la séance de l'après-midi, qui débute à 15 heures, heure de Londres, Angleterre (le LBMA Gold Price PM), ou par tout autre prix ou indice de marché sélectionné par le gestionnaire de temps à autre.

Les divergences potentielles dans le calcul du LBMA Gold Price PM, ainsi que toute modification future du LBMA Gold Price PM, pourraient avoir une incidence sur la valeur de l'or détenu par le Fonds et pourraient avoir un effet négatif sur la valeur d'un investissement dans les parts du Fonds.

Risque lié à la garde de l'or

Il existe un risque qu'une partie ou la totalité des lingots d'or du Fonds soit perdue, endommagée ou volée, nonobstant le traitement des livraisons de lingots d'or par le dépositaire d'or et le stockage des lingots d'or dans ses coffres. Les lingots d'or achetés par le Fonds sont attribués par la contrepartie concernée dans un délai et d'une manière commercialement raisonnables. Il existe une période entre le moment où le Fonds a acheté des lingots d'or et le moment où ces lingots d'or ont été entièrement attribués au Fonds, ou lorsque le Fonds rachète des parts, pendant laquelle le Fonds détient des lingots d'or non attribués. Le Fonds tente de limiter la durée de la période pendant laquelle les lingots d'or ne sont pas attribués. Pendant cette période, le Fonds est exposé au risque de crédit de la contrepartie et/ou des vendeurs de lingots d'or. Rien ne garantit que les pertes attribuables à la détention de lingots d'or non attribués seront récupérées par le Fonds. En outre, l'accès aux lingots d'or du Fonds pourrait être restreint par des événements naturels, des actions humaines ou des situations de pandémie. L'un ou l'autre de ces événements peut avoir un effet négatif sur les actifs du Fonds et, par conséquent, sur un investissement dans les parts du Fonds.

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. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

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 classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américain de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est 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 leur juste valeur.

Certains Fonds investissent dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

Notes des états financiers (suite)

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 DEVICES

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 |
| 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 |

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 15 décembre 2023, Gestion mondiale d'actifs CI a annoncé les fusions de Fonds suivantes. Les fusions, sous réserve de la réception de toutes les approbations nécessaires des porteurs de parts et des organismes de réglementation, le cas échéant, entreront en vigueur le 5 avril 2024.

| Fonds clôturés | Fonds prorogés |
|---|---|
| FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI | FNB indiciel momentum amélioré américain CI |
| FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI | FNB indiciel momentum amélioré américain CI |
| Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI | FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI |
| FNB Indice Chefs de file américains CI | FNB indiciel momentum amélioré américain CI |

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 de l'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.

Morningstar® est une marque de commerce de Morningstar Inc. et est utilisée aux termes d'une licence à des fins spécifiques par Gestion mondiale d'actifs CI. FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI, FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI, FNB Indice Morningstar International Momentum CI, FNB Indice Morningstar International Valeur CI, FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI, FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI et FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI (les « Fonds Morningstar ») ne sont pas parrainés, approuvés, vendus ni promus par Morningstar ni aucune de ses filiales (collectivement, « Morningstar »), et Morningstar ne fait aucune déclaration sur les occasions d'investissement dans ce fonds.

Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI et FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (le « Fonds MSCI ») et le fonds et les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas parrainés, approuvés ni promus par MSCI, et MSCI ne peut être tenue responsable de tout fonds ou titre sur lequel se basent ces derniers. Le prospectus du Fonds contient une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI, Gestion mondiale d'actifs CI et tout autre fonds apparenté figurant dans le prospectus des fonds.

Certaines marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce et/ou certaines sociétés affiliées (collectivement « CIBC ») sont utilisées aux termes de licences par Gestion mondiale d'actifs CI en relation avec le fonds. Les titres du fonds ne sont pas parrainés, promus, vendus ou soutenus de quelque façon que ce soit par la CIBC ou par l'agent de calcul de l'indice, Solactive A.G. (« Solactive »), et la CIBC ou Solactive n'offrent aucune garantie ou assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation des indices sur lesquels le Fonds est fondé, ou les indices de prix en tout temps ou à tout autre égard. Le prospectus du FNB CIBC contient une description plus détaillée de la relation limitée entre CIBC et Solactive et Gestion mondiale d'actifs CI et le FNB CIBC.

Le FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI n'est pas parrainé, avalisé, vendu ou promu par FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse ») ou TSX Inc. (conjointement avec FTDCM, FTSE et la Bourse, les « Parties concédantes »). Les Parties concédantes ne donnent aucune garantie ni ne font aucune déclaration, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de l'indice FTSE Canada 1-5 Year Laddered Government Bond^{MD} (« l'indice ») et/ou du chiffre auquel ledit indice se situe à un moment particulier d'un jour donné ou autre. L'indice est compilé et calculé par FTDCM et tous les droits d'auteur sur les valeurs de l'indice et les listes constitutives sont détenus par FTDCM. Les parties concédantes ne sont pas responsables (que ce soit par négligence ou autrement) envers toute personne pour toute erreur dans l'indice et les parties concédantes ne sont pas tenues d'informer toute personne de toute erreur dans cet indice. L'indice FTSE Canada 1-5 Year Laddered Government Bond^{MD} est une marque de commerce de FTSE Global Debt Capital Markets Inc. qui incorpore « FTSE^{MD} » sous licence. « FTSE^{MD} » est une marque de commerce des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée aux termes d'une licence par FTDCM.

Le fonds n'est pas parrainé, endossé, vendu ou promu par FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse ») ou TSX Inc. (conjointement avec FTDCM, FTSE et la Bourse, les « Parties concédantes »). Les parties concédantes ne donnent aucune garantie ni ne font aucune déclaration, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de l'indice des obligations du gouvernement du Canada à court terme FTSE Canada (« l'indice ») et/ou du chiffre auquel ledit indice se situe à un moment particulier d'un jour donné ou autre. L'indice est compilé et calculé par FTDCM et tous les droits d'auteur sur les valeurs de l'indice et les listes constitutives sont détenus par FTDCM. Les parties concédantes ne sont pas responsables (que ce soit par négligence ou autrement) envers toute personne pour toute erreur dans l'indice et les parties concédantes ne sont pas tenues d'informer toute personne de toute erreur dans cet indice. « FTSE^{MD} » est une marque de commerce des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée aux termes d'une licence par FTDCM.

Solactive AG (« Solactive ») est le concédant de licence de l'indice Solactive Canada Broad Market (CA NTR), de l'indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 CAD (CA NTR), de l'indice Solactive GBS United States 1000 CAD (CA NTR), de l'indice Solactive GBS United States 500 CAD à (CA NTR), de l'indice Solactive U.S. Treasury Inflation-Linked Bond Hedged to CAD TR, Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution CAD Hedged Index NTR et de l'indice Solactive Digital Security CAD Hedged Index NTR (les « Indices Solactive »). Les instruments financiers qui sont basés sur les indices Solactive 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) l'opportunité d'investir dans les instruments financiers; (b) la qualité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices Solactive; et/ou (c) les résultats obtenus ou à obtenir par toute personne ou entité de l'utilisation des indices Solactive. Solactive ne garantit pas l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices Solactive 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 Solactive et Solactive ne sera pas responsable de toute erreur de calcul ou de toute publication incorrecte, retardée ou interrompue concernant les indices Solactive. 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 Solactive.

LE PRIX DE L'OR LBMA, QUI EST ADMINISTRÉ ET PUBLIÉ PAR ICE BENCHMARK ADMINISTRATION LIMITED (« IBA »), SERT D'ENTRÉE OU DE RÉFÉRENCE SOUS-JACENTE, OU EN FAIT PARTIE, POUR LE FONDS DE LINGOTS D'OR CI.

LE PRIX DE L'OR LBMA EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE PRECIOUS METALS PRICES LIMITED, ET EST AUTORISÉ À L'IBA EN TANT QU'ADMINISTRATEUR DU PRIX DE L'OR LBMA. ICE BENCHMARK ADMINISTRATION EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE L'IBA ET/OU DE SES AFFILIÉS. LE PRIX DE L'OR LBMA PM, ET LES MARQUES DE COMMERCE PRIX DE L'OR LBMA ET ICE BENCHMARK ADMINISTRATION, SONT UTILISÉS PAR PLACEMENTS CI INC. AVEC LA PERMISSION SOUS LICENCE DE L'IBA.

Avis juridique

IBA ET SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES NE FONT AUCUNE RÉCLAMATION, PRÉDICTION, GARANTIE OU DÉCLARATION DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS À OBTENIR DE TOUTE UTILISATION DU COURS DU PRIX DE L'OR LBMA, OU QUANT AU CARACTÈRE APPROPRIÉ OU ADÉQUAT DU PRIX DE L'OR LBMA POUR TOUT OBJECTIF PARTICULIER AUQUEL IL POURRAIT ÊTRE DESTINÉ, Y COMPRIS EN CE QUI CONCERNE LE FONDS DE LINGOTS D'OR CI. DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI APPLICABLE, TOUS LES TERMES, CONDITIONS ET GARANTIES IMPLICITES, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, EN MATIÈRE DE QUALITÉ, DE QUALITÉ MARCHANDE, D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER, DE TITRE OU D'ABSENCE DE CONTREFAÇON, EN RAPPORT AVEC LE PRIX DE L'OR LBMA, SONT EXCLUS PAR LES PRÉSENTES ET NI L'IBA NI AUCUNE DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES NE SERA RESPONSABLE EN MATIÈRE CONTRACTUELLE OU DÉLICTEUELLE (Y COMPRIS LA NÉGLIGENCE), POUR VIOLATION D'UNE OBLIGATION LÉGALE OU NUISANCE, OU EN VERTU DES LOIS ANTITRUST OU AUTRES, EN CE QUI CONCERNE LES INEXACTITUDES, ERREURS, OMISSIONS, RETARDS, DÉFAILLANCES, INTERRUPTIONS OU CHANGEMENTS (MATÉRIELS OU AUTRES) DU PRIX DE L'OR LBMA, OU POUR TOUT DOMMAGE, DÉPENSE OU AUTRE PERTE (DIRECTE OU INDIRECTE) QUE VOUS POURRIEZ SUBIR EN RAISON DE OU EN RELATION AVEC LE PRIX DE L'OR LBMA OU TOUTE CONFIANCE QUE VOUS POURRIEZ LUI ACCORDER.

LE PRIX DE L'OR LBMA EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE PRECIOUS METALS PRICES LIMITED, EST LICENCIÉ À ICE BENCHMARK ADMINISTRATION LIMITED (IBA) EN TANT QU'ADMINISTRATEUR DU PRIX DE L'OR LBMA, ET EST UTILISÉ PAR PLACEMENTS CI INC. AVEC LA PERMISSION SOUS LICENCE DE L'IBA. »

L'indice Alerian, VettaFi et Alerian Galaxy Global Cryptocurrency-Focused Blockchain Equity couvert en \$ CA et l'indice Alerian Galaxy Immersive Digital Worlds couvert en \$ CA (les « indices Alerian ») sont des marques de service de VettaFi LLC (« VettaFi ») et ont été utilisés sous licence par Gestion mondiale d'actifs CI. FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy et FNB indiciel métavers CI Galaxy (les « FNB Galaxy ») ne sont pas émis, parrainés, endossés, vendus ou promus par VettaFi ou ses affiliés. VettaFi ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux acheteurs ou aux propriétaires du FNB Galaxy ou à tout membre du public concernant l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le FNB Galaxy en particulier ou la capacité des indices Alerian à suivre la performance générale du marché. La seule relation de VettaFi avec les FNB Galaxy est la licence des marques de service et des indices Alerian, qui est déterminé, composé et calculé par VettaFi sans égard à Gestion mondiale d'actifs CI ou aux FNB Galaxy. VettaFi n'est pas responsable et n'a pas participé à la détermination du calendrier, des prix ou des quantités de FNB Galaxy. VettaFi n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'émission, l'administration, la commercialisation ou la négociation des FNB Galaxy.

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 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 ou à l'adresse www.sedarplus.ca.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.ci.com.

AR_F 03/24