



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

30 JUIN 2023

Table des matières

FNB indiciel biorévolution CI (<i>auparavant FNB Biorévolution CI</i>).....	1
FNB indiciel sécurité numérique CI (<i>auparavant FNB Sécurité numérique CI</i>).....	11
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI.....	21
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI.....	35
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI.....	48
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI.....	58
Notes des états financiers	67
Avis juridique	75

Le gestionnaire des Fonds, CI Investments Inc., nomme un auditeur indépendant pour qu'il réalise l'audit des états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

L'auditeur indépendant des Fonds n'a pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

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

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 498	5 365
Trésorerie	6	9
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	5 511	5 374
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	22	17
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	2	2
Comptes créditeurs et charges à payer	1	1
	25	20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 486	5 354

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Parts ordinaires	5 486	5 354	18,29	17,85	300 000	300 000

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

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin
(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	84	5
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	215	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(81)	(103)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	218	(85)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(2)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	(2)
Total des revenus	219	(87)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	6	1
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	20	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199	(90)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin
(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	199	(90)	0,66	(1,80)	300 000	50 000

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

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers (non audité)

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) 30 juin (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 354	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199	(90)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(65)	-
Remboursement de capital	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(67)	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	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
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132	910
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 486	910

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

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin (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	199	(90)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(215)	(13)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	81	103
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 203	273
Achat de placements et de dérivés	(1 207)	(403)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	63	(129)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(66)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	134
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(66)	134
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	5
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	6	5
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	77	4
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 biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	1 736	10X Genomics Inc., catégorie A	82 126	128 274	
USD	694	AbbVie Inc.	138 830	123 727	
USD	752	Agilent Technologies Inc.	132 516	119 659	
USD	15 439	Allogene Therapeutics Inc.	161 335	101 535	
USD	234	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	59 810	58 813	
USD	827	Axsome Therapeutics Inc.	83 217	78 638	
USD	3 079	Beam Therapeutics Inc.	171 423	130 092	
USD	394	Biogen Inc.	138 866	148 510	
USD	931	Bio-Techne Corp.	99 896	100 564	
USD	1 766	Bristol-Myers Squibb Co.	172 500	149 442	
USD	1 867	Catalent Inc.	119 105	107 121	
USD	11 029	Editas Medicine Inc.	167 869	120 110	
USD	182	Eli Lilly and Co.	81 862	112 945	
USD	1 306	Exact Sciences Corp.	78 268	162 275	
USD	2 774	Exelixis Inc.	72 660	70 147	
USD	1 387	Gilead Sciences Inc.	133 661	141 450	
USD	2 178	Guardant Health Inc.	112 737	103 177	
USD	495	Illumina Inc.	148 287	122 808	
USD	2 720	Intellia Therapeutics Inc.	191 729	146 777	
USD	367	Johnson & Johnson	80 881	80 382	
USD	1 163	Legend Biotech Corp., CAAE	81 947	106 233	
USD	923	Moderna Inc.	167 426	148 395	
USD	1 109	Natera Inc.	71 162	71 408	
USD	6 467	Novavax Inc.	128 153	63 582	
USD	8 184	Pacific Biosciences of California Inc.	80 851	144 032	
USD	2 750	Pfizer Inc.	166 103	133 476	
USD	62	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	59 073	58 950	
USD	5 948	Relay Therapeutics Inc.	119 385	98 856	
USD	580	Sarepta Therapeutics Inc.	83 430	87 892	
USD	8 174	Scilex Holding Co.	54 891	60 246	
USD	455	Seagen Inc.	79 918	115 876	
USD	2 208	TG Therapeutics Inc.	18 450	72 576	
USD	219	Thermo Fisher Scientific Inc.	154 115	151 199	
USD	6 520	Twist Bioscience Corp.	213 325	176 520	
USD	2 721	Veracyte Inc.	75 217	91 706	
USD	359	Vertex Pharmaceuticals Inc.	140 271	167 174	
USD	3 883	Verve Therapeutics Inc.	105 655	96 341	
			4 226 950	4 150 908	75,7
SUISSE					
USD	1 926	CRISPR Therapeutics AG	140 776	143 077	
CHF	147	Lonza Group AG, enregistré	103 450	115 974	
CHF	1 094	Novartis AG, actions nominatives	120 569	145 629	
CHF	180	Roche Holding AG	80 439	72 815	
			445 234	477 495	8,7
CHINE					
HKD	34 425	Genscript Biotech Corp.	115 451	102 305	
HKD	16 128	Innovent Biologics Inc.	81 062	80 610	
			196 513	182 915	3,3
ALLEMAGNE					
USD	1 070	BioNTech SE, CAAE	184 201	152 816	2,8
FRANCE					
EUR	729	Sanofi SA	85 358	103 349	1,9
CORÉE DU SUD					
KRW	127	Samsung Biologics Co., Ltd.	106 538	94 890	1,7
PAYS-BAS					
USD	1 590	QIAGEN NV	95 768	94 742	1,7

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 indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
DANEMARK					
DKK	178	Genmab AS	88 525	89 041	1,6
R.-U.					
GBP	326	AstraZeneca PLC	50 834	61 841	1,1
IRLANDE					
USD	329	Jazz Pharmaceuticals PLC	61 631	53 970	1,0
JERSEY					
USD	660	Novocure Ltd.	63 733	36 244	0,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			5 605 285	5 498 211	100,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 477)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			5 602 808	5 498 211	100,2
Contrat(s) de change à terme				(14 607)	(0,3)
Total du portefeuille de placements			5,602,808	5 483 604	99,9
Autres actifs (passifs) nets				2 005	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				5,485,609	100,00

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 juillet 2023	CAD	328 110	CHF	221 990	1,48	(229)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	91 046	DKK	469 928	0,19	(67)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	96 504	EUR	66 865	1,44	(26)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	62 670	GBP	37 031	1,69	372
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	195 915	HKD	1 161 829	0,17	(265)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	4 412 815	USD	3 345 916	1,32	(14 668)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CHF	221 990	CAD	327 789	0,68	550
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	DKK	469 928	CAD	91 011	5,16	102
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	EUR	66 865	CAD	96 439	0,69	91
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	GBP	37 031	CAD	61 894	0,60	404
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	HKD	1 161 829	CAD	196 380	5,92	(200)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	USD	3 345 916	CAD	4 432 442	0,75	(4 959)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	331 260	CHF	223 770	1,48	(599)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	87 468	DKK	451 060	0,19	(106)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	104 183	EUR	72 161	1,44	(103)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	61 265	GBP	36 664	1,67	(401)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	187 677	HKD	1 110 202	0,17	187
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	4 634 203	USD	3 499 723	1,32	5 310
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(14 607)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	(7)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	(7)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(22)	7	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(22)	7	-	(15)

au 31 décembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (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	(17)	-	-	(17)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	-	-	(17)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	2	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) 30 juin

	Parts ordinaires	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	300 000	-
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	300 000	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 biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 30 juin 2023 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	90	73
Garanties (hors trésorerie)	95	78

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) 30 juin (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	40,5	-

FNB indiciel biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2022

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

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023

Indice de référence (\$)	
Indice Solactive de rendement total net de la génomique, de l'immunologie et de la révolution médicale (couvert en \$ CA)	543 246

au 31 décembre 2022

Indice de référence (\$)	
Indice Solactive de rendement total net de la génomique, de l'immunologie et de la révolution médicale (couvert en \$ CA)	534 240

Risque de change

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

au 30 juin 2023~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Won coréen	96	-	96	1,7
Dollar américain	4 632	(4 629)	3	0,1
Couronne danoise	90	(88)	2	0,0
Franc suisse	334	(332)	2	0,0
Livre sterling	62	(62)	-	0,0
Euro	103	(104)	(1)	0,0
Dollar de Hong Kong	184	(187)	(3)	(0,1)
Total	5 501	(5 402)	99	1,7

au 31 décembre 2022~

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

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

Au 30 juin 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 10 000 \$ (19 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 biorévolution CI (auparavant FNB Biorévolution CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 498	-	-	5 498
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(15)	-	(15)
Total	5 498	(15)	-	5 483

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 365	-	-	5 365
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(17)	-	(17)
Total	5 365	(17)	-	5 348

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

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

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 048	10 927
Trésorerie	14	16
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	28	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	4	3
Dividendes à recevoir	2	9
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	10 955	10 955
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	18	22
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	5	4
Comptes créditeurs et charges à payer	6	4
	29	30
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 067	10 925

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Parts ordinaires	14 067	10 925	20,10	15,61	700 000	700 000

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

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

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin
(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	35	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	1 060	258
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 088	(534)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 183	(270)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(7)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	22	5
Autres revenus	-	1
Total des autres revenus	23	(1)
Total des revenus	3 206	(271)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	24	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	5	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	8	-
Total des charges	40	13
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 166	(284)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin
(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	3 166	(284)	4,52	(1,22)	700 000	233 197

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

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

États financiers (non audité)

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) 30 juin (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 925	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 166	(284)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(24)	(6)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(6)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	11 430
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	11 430
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 142	11 140
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 067	11 140

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

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

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin (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	3 166	(284)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 060)	(258)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 088)	534
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 000	3 405
Achat de placements et de dérivés	(3 007)	(4 539)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	7	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21	(1 131)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(23)	(6)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 174
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(23)	1 168
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	37
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	37
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	37	5
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 sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	1 963	Akamai Technologies Inc.	246 678	233 441	
USD	3 813	Alphabet Inc., catégorie A	523 849	603 953	
USD	2 787	Amazon.com Inc.	413 389	480 754	
USD	2 605	ASGN Inc.	267 412	260 702	
USD	557	Broadcom Inc.	397 981	639 340	
USD	345	CACI International Inc., catégorie A	123 723	155 601	
USD	6 229	Cisco Systems Inc.	363 927	426 468	
USD	6 623	CloudFlare Inc., catégorie A	497 733	572 895	
USD	3 726	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	759 212	724 131	
USD	5 396	ForgeRock Inc.	156 661	146 661	
USD	7 379	Fortinet Inc.	541 129	738 080	
USD	17 381	Gen Digital Inc.	495 660	426 639	
USD	2 711	International Business Machines Corp.	459 681	480 021	
USD	6 666	Jamf Holding Corp.	166 739	172 182	
USD	3 552	Leidos Holdings Inc.	480 645	415 872	
USD	1 226	Microsoft Corp.	409 768	552 460	
USD	1 057	Motorola Solutions Inc.	389 146	410 203	
USD	8 634	NetScout Systems Inc.	376 642	353 602	
USD	4 910	Okta Inc.	504 744	450 578	
USD	3 519	OneSpan Inc.	58 182	69 103	
USD	2 505	Palo Alto Networks Inc.	538 105	846 949	
USD	1 863	Parsons Corp.	92 574	118 675	
USD	14 614	SentinelOne Inc., catégorie A	433 275	292 003	
USD	2 176	Snowflake Inc., catégorie A	489 745	506 715	
USD	5 489	SolarWinds Corp.	77 537	74 522	
USD	3 135	Splunk Inc.	399 935	440 103	
USD	3 243	Tenable Holdings Inc.	181 986	186 886	
USD	1 888	Varonis Systems Inc.	55 117	66 580	
USD	2 423	VMware Inc., catégorie A	327 828	460 704	
USD	1 077	Ziff Davis Inc.	86 676	99 845	
USD	3 556	Zscaler Inc.	685 959	688 411	
			11 001 638	12 094 079	85,9
ISRAËL					
USD	2 663	Check Point Software Technologies Ltd.	431 238	442 662	
USD	1 840	CyberArk Software Ltd.	335 883	380 629	
			767 121	823 291	5,9
CANADA					
USD	49 467	BlackBerry Ltd.	367 437	361 978	
	14 152	WELL Health Technologies Corp.	45 123	67 222	
			412 560	429 200	3,1
JAPON					
JPY	5 568	Trend Micro Inc.	396 588	354 030	2,5
CORÉE DU SUD					
KRW	2 113	AhnLab Inc.	199 376	135 595	1,0
R.-U.					
GBP	12 905	GB Group PLC	64 314	49 717	
GBP	21 438	Spirent Communications PLC	75 236	59 003	
			139 550	108 720	0,8

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

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

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	5 437	Atos SE	107 613	102 668	0,7
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			13 024 446	14 047 583	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(5 130)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			13 019 316	14 047 583	99,9
Contrat(s) de change à terme				10 088	0,1
Total du portefeuille de placements			13,019,316	14 057 671	100,0
Autres actifs (passifs) nets				9 523	0,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				14,067,194	100,00

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 juillet 2023	CAD	105 137	EUR	72 552	1,45	396
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	127 350	GBP	75 339	1,69	607
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	342 607	JPY	36 252 834	0,01	10 704
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	CAD	12 701 352	USD	9 600 497	1,32	(2 506)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	EUR	72 552	CAD	104 642	0,69	99
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	GBP	75 339	CAD	125 921	0,60	822
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	JPY	36 252 834	CAD	332 050	109,18	(147)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 juillet 2023	USD	9 600 497	CAD	12 718 086	0,75	(14 228)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	103 062	EUR	71 385	1,44	(102)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	109 716	GBP	65 659	1,67	(718)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	359 614	JPY	39 104 089	0,01	104
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 août 2023	CAD	13 138 786	USD	9 922 336	1,32	15 057
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								10 088

*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 sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	(18)	-	10
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	28	(18)	-	10
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(18)	18	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(18)	18	-	-

au 31 décembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (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	(22)	-	-	(22)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(22)	-	-	(22)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	2	5
Paiements indirects [†]	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 juin

	Parts ordinaires	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	700 000	-
Parts rachetables émises	-	650 000
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	700 000	650 000

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 30 juin 2023 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	610
Garanties (hors trésorerie)	-	645

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) 30 juin (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2022

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

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la sécurité numérique (couvert en \$ CA)	1 404 748

au 31 décembre 2022

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la sécurité numérique (couvert en \$ CA)	1 080 298

Risque de change

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

au 30 juin 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	13 286	(13 124)	162	1,2
Won coréen	137	-	137	1,0
Livre sterling	112	(110)	2	0,0
Euro	104	(103)	1	0,0
Dollar taiwanais	1	-	1	0,0
Yen japonais	355	(360)	(5)	0,0
Total	13 995	(13 697)	298	2,2

au 31 décembre 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Won coréen	126	-	126	1,2
Euro	52	(44)	8	0,1
Dollar taiwanais	1	-	1	0,0
Livre sterling	58	(58)	-	0,0
Yen japonais	277	(332)	(55)	(0,5)
Dollar américain	10 343	(10 921)	(578)	(5,3)
Total	10 857	(11 355)	(498)	(4,5)

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

Au 30 juin 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 30 000 \$ (50 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 sécurité numérique CI (auparavant FNB Sécurité numérique CI)

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	14 048	-	-	14 048
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	10	-	10
Total	14 048	10	-	14 058

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	10 927	-	-	10 927
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(22)	-	(22)
Total	10 927	(22)	-	10 905

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	99 161	82 043
Trésorerie	1 449	4 703
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	990	289
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	32	25
Dividendes à recevoir	7	4
Intérêts à recevoir	1 170	947
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 301	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 009	4 037
	113 119	92 048
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	74	180
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	8 651	204
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	41	33
Frais d'administration à payer	12	10
Comptes créditeurs et charges à payer	29	31
	8 807	458
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 312	91 590

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Série FNB en \$ CA	97 489	87 084	20,16	20,17	4 835 000	4 318 000
Série FNB couverte en \$ US	6 823	4 506	20,20*	20,17*	255 000	165 000

*Net assets attributable to holders of redeemable units per unit for ETF US\$ Hedged Series are presented in U.S. dollars.

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 juin

(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	270
Intérêts aux fins des distributions	1 748
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	295
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(593)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 720
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(109)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	176
Autres revenus	-
Total des autres revenus	67
Total des revenus	1 787
Charges	
Frais de gestion (note 5)	227
Frais d'administration (note 5)	67
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6
Frais du comité d'examen indépendant	1
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	17
Taxe de vente harmonisée	7
Autres frais	-
Total des charges	325
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 462

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 juin

(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	1 461	0,34	4 283 558
Série FNB couverte en \$ US	1	-	145 387

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Série FNB en \$ CA 2023	Série FNB couverte en \$ US 2023	Total du Fonds 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	87 084	4 506	91 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 461	1	1 462
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(1 035)	(15)	(1 050)
Profits nets réalisés	(565)	(56)	(621)
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 600)	(71)	(1 671)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	34 688	10 055	44 743
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(24 144)	(7 668)	(31 812)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 544	2 387	12 931
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 405	2 317	12 722
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	97 489	6 823	104 312

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 juin (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	1 462
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(295)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	24
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	593
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	59 720
Achat de placements et de dérivés	(75 803)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(223)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(14 518)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 671)
Produit de l'émission de parts rachetables	44 771
Montant versé au rachat de parts rachetables	(31 812)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	11 288
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(24)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 230)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 703
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 449
Informations supplémentaires :	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	259
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 516
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
USD	612 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	714 721	724 903	
USD	508 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	567 110	582 234	
USD	189 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	177 661	190 159	
	250 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	225 000	226 615	
USD	187 521	Air Canada, fiducie de transfert de prêts, catégorie A, série 15-1, 3,6 %, 15 septembre 2028	229 214	230 855	
USD	348 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	438 203	433 678	
USD	275 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 ^{er} avril 2027	343 792	336 423	
USD	499 246	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	545 584	553 634	
USD	238 750	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	283 029	275 935	
USD	250 000	Amgen Inc., 5,25 %, 2 mars 2030	334 101	331 959	
USD	125 000	Amgen Inc., 5,6 %, 2 mars 2043	166 502	165 964	
USD	328 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	401 023	414 433	
USD	175 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,5 %, 1 ^{er} juin 2030	224 740	215 623	
USD	250 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	313 496	323 142	
USD	523 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	599 937	600 763	
USD	494 000	Apple Inc., 4 %, 10 mai 2028	659 401	643 969	
USD	372 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	450 168	449 248	
USD	267 000	AT&T Inc., 2,3 %, 1 ^{er} juin 2027	322 560	318 180	
USD	200 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1 ^{er} décembre 2033	217 959	208 216	
USD	462 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2051	447 014	449 009	
	302 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	269 918	269 725	
USD	375 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	400 866	418 927	
USD	295 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15 mai 2024	395 990	384 084	
USD	200 000	Bank of America Corp., taux variable, 22 juillet 2028	268 730	259 986	
USD	532 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	582 625	591 932	
USD	760 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	1 009 022	997 358	
	601 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	583 734	581 889	
	659 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	665 906	648 098	
	450 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	450 000	437 772	
USD	750 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	762 176	781 266	
	169 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	155 410	156 466	
	500 000	Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 27 juillet 2082	485 915	484 972	
USD	374 000	BNP Paribas SA, taux variable, 9 juin 2026	462 154	458 400	
USD	302 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	307 168	311 975	
	251 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	251 156	248 383	
	174 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 ^{er} mars 2024	170 876	170 190	
	159 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juillet 2023	158 087	158 977	
	341 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	309 606	313 359	
	359 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	350 438	348 817	
	626 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	631 983	614 478	
	372 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	371 967	364 638	
USD	259 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1 ^{er} juin 2027	330 654	324 171	
	585 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	525 907	504 906	
	430 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	433 225	421 256	
	450 000	CARDS II Trust 6,46 %, 15 janvier 2026	450 000	460 032	
USD	327 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	349 850	344 739	
USD	375 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1 ^{er} juin 2030	412 533	419 884	
USD	302 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	324 066	323 060	
	375 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	352 635	351 810	
USD	446 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	542 982	535 141	
USD	524 000	CGI Inc., 1,45 %, 14 septembre 2026	620 523	613 190	
	60 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	56 316	56 970	
USD	250 000	Citigroup Inc., taux flottant, 1 ^{er} mai 2025	339 241	330 165	
USD	90 000	Citigroup Inc., série B, privilégiées, convertibles, taux variable, 15 mai 2023	122 215	119 943	
USD	361 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	463 972	456 761	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	218 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	218 000	217 287	
	221 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	221 000	220 203	
USD	179 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	220 946	220 371	
	413 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, restreint, 19 janvier 2082	340 544	344 963	
USD	450 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15 mai 2030	557 814	538 117	
USD	514 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1 ^{er} avril 2044	577 515	590 087	
	428 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	396 915	397 473	
USD	387 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 1,95 %, 15 mars 2031	431 307	421 157	
USD	248 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15 mai 2033	331 594	323 032	
USD	483 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	517 239	516 219	
USD	307 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1 ^{er} juillet 2030	336 033	339 076	
	485 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	485 000	486 795	
	675 000	Fortified Trust, série C, 5,12 %, 23 décembre 2027	675 000	654 959	
USD	1 004 000	General Electric Co., série D, convertible, taux variable, 15 juin 2023	1 339 780	1 335 035	
USD	298 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	347 488	348 032	
	159 000	Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juillet 2033	158 940	160 643	
	212 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	211 771	218 612	
	215 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	185 975	178 169	
USD	224 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	198 693	200 045	
USD	268 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	304 213	308 192	
USD	524 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	566 035	564 877	
USD	532 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	475 925	474 368	
USD	223 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	308 990	311 959	
USD	298 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	417 422	438 160	
USD	55 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	62 895	63 452	
	76 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	76 447	76 355	
	771 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	794 526	797 025	
	466 000	Inter Pipeline Ltd., série 13, 5,09 %, 27 novembre 2051	391 519	407 691	
	145 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	141 556	136 133	
USD	374 000	International Flavors & Fragrances Inc., 1,83 %, 15 octobre 2027	418 810	418 110	
USD	223 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2027	265 097	265 176	
USD	420 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	537 100	543 678	
	205 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	200 388	192 449	
USD	695 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	848 994	857 786	
	512 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	500 111	496 484	
USD	348 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	411 451	390 356	
USD	525 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 6 février 2027	682 962	668 990	
USD	298 000	Morgan Stanley, taux variable, 1 ^{er} avril 2031	351 574	355 843	
USD	400 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	513 465	491 482	
USD	300 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	399 408	391 461	
USD	190 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1 ^{er} juin 2030	216 516	209 552	
USD	538 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	610 243	625 481	
USD	128 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,1 %, 15 janvier 2029	172 110	166 933	
USD	64 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	83 437	83 399	
	300 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	253 500	245 013	
USD	700 000	PNC Financial Services Group Inc., série O, convertible, taux variable, 1 ^{er} novembre 2023	920 077	929 386	
	600 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	567 087	569 779	
	375 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, restreint, 17 décembre 2081	343 288	341 106	
	333 000	Rogers Communications Inc., restreint, 3,75 %, 15 avril 2029	311 425	307 754	
	512 000	Banque Royale du Canada, série 2, taux variable, 24 février 2081	446 493	453 330	
	520 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	520 000	510 833	
USD	332 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	415 094	410 159	
	302 000	Sienna Senior Living Inc., série B, 3,45 %, 27 février 2026	280 141	279 853	
	302 000	Sienna Senior Living Inc., série C, 2,82 %, 31 mars 2027	268 121	268 332	
USD	400 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	462 532	464 492	
USD	100 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	116 735	110 760	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	339 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	365 933	367 272	
USD	298 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 ^{er} avril 2030	418 661	413 411	
USD	298 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 ^{er} avril 2050	437 088	449 907	
USD	238 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	274 033	273 468	
USD	293 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	271 199	271 942	
USD	152 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	139 921	141 333	
USD	446 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	543 122	544 624	
USD	315 000	T-Mobile USA Inc., 5,05 %, 15 juillet 2033	422 785	409 597	
	510 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	493 533	492 636	
	359 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	357 096	352 606	
USD	538 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	746 371	725 815	
	676 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 ^{er} octobre 2027	679 745	664 003	
	487 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 25 juillet 2029	469 389	473 027	
USD	111 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	125 767	126 681	
USD	623 817	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	832 439	820 133	
USD	169 880	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	221 487	214 983	
USD	451 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	451 783	460 758	
USD	344 000	Warnermedia Holdings Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	404 747	416 694	
USD	363 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	378 570	404 779	
USD	436 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	436 980	470 087	
USD	261 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 30 avril 2026	326 153	324 069	
USD	200 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	252 381	251 284	
			53 485 485	53 344 235	51,1
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	1 050 000	Obligation du Trésor américain, 0,13 %, 15 octobre 2023	1 377 935	1 370 903	
USD	3 221 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	4 228 893	4 113 340	
USD	2 678 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 avril 2028	3 564 743	3 446 100	
USD	4 503 200	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2030	5 993 453	5 788 044	
USD	3 533 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	4 727 443	4 557 483	
USD	1 405 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	1 803 516	1 783 915	
USD	540 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 décembre 2027	729 869	705 235	
USD	1 202 900	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2042	1 625 411	1 581 341	
USD	1 275 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	1 841 862	1 732 602	
USD	3 033 900	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	4 223 184	4 105 194	
USD	687 423	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2027	888 764	853 632	
			31 005 073	30 037 789	28,8
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	25 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	17 878	18 452	
	700 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	694 870	696 901	
	1 415 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	1 298 276	1 273 438	
	1 235 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 ^{er} novembre 2024	1 215 019	1 205 968	
	2 473 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1 ^{er} mars 2028	2 485 161	2 454 170	
	431 002	Gouvernement du Canada, 4,25 %, 1 ^{er} décembre 2026	516 160	490 588	
			6 227 364	6 139 517	5,9
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	350 000	FNB Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	3 320 754	3 325 000	
USD	6 768	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	993 028	969 573	
USD	5 000	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	502 846	497 245	
			4 816 628	4 791 818	4,6

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 de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS ORDINAIRES					
	2 875	Banque de Montréal, privilégiées, catégorie B, série 46, taux variable, perpétuelles	68 053	68 971	
	5 800	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	87 756	84 216	
	3 600	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	61 951	62 424	
	1 025	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	18 691	18 460	
	32 150	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	587 179	581 271	
	4 600	BCE Inc., privilégiées, série AJ, taux flottant, perpétuelles	83 507	83 720	
	5 000	BCE Inc., privilégiées, série Y, taux variable, perpétuelles	89 900	89 750	
	4 825	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	86 868	80 819	
	10 150	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles	182 874	184 476	
USD	13 975	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	520 758	526 891	
	7 125	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	176 846	177 983	
	8 000	Element Fleet Management Corp. privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	195 840	198 400	
USD	13 400	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	415 012	381 660	
	14 725	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	267 133	246 938	
USD	9 000	Enbridge Inc., privilégiées, taux variable, perpétuelles	240 314	242 628	
	4 375	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	75 641	75 906	
	7 175	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	156 456	155 052	
	2 875	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, catégorie A, série 2, perpétuelles	52 951	51 808	
	7 075	Corporation Financière Power, 5,8 %, privilégiées, série O, perpétuelles	157 895	151 830	
	7 725	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 4, perpétuelles	139 008	137 737	
	11 125	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	127 641	116 034	
	5 150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	94 862	88 374	
	4 000	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	73 597	69 120	
	10 075	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	225 578	210 467	
	6 900	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	163 366	162 081	
	15 125	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	361 938	361 185	
			4 711 615	4 608 201	4,4
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	240 000	Enbridge Inc., billet à escompte, 4,271 %, 4 juillet 2023	239 438	239 438	0,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			100 485 603	99 160 998	95,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(3 142)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			100 482 461	99 160 998	95,0
Contrat(s) de change à terme				915 880	0,9
Total du portefeuille de placements			100,482,461	100 076 878	95,9
Autres actifs (passifs) nets				103 396 285	4,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				104,312,163	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	A-1	18 juillet 2023	CAD	2 437 769	USD	1 814 691	1,34	34 267
Banque de Montréal	A-1	18 juillet 2023	CAD	1 889 881	USD	1 401 542	1,35	33 584
Banque de Montréal	A-1	15 août 2023	CAD	419 084	USD	308 853	1,36	10 205
Banque de Montréal	A-1	13 septembre 2023	CAD	5 435 340	USD	3 994 297	1,36	149 838
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 juillet 2023	CAD	12 881	USD	9 720	1,33	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 juillet 2023	USD	1 519 924	CAD	2 013 359	0,75	(137)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 juillet 2023	USD	3 637 242	CAD	4 859 670	0,75	(41 944)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juillet 2023	CAD	2 432 748	USD	1 814 691	1,34	29 248
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 août 2023	CAD	897 726	USD	660 219	1,36	23 686
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 août 2023	CAD	480 568	USD	357 702	1,34	7 018
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 septembre 2023	CAD	5 434 341	USD	3 994 297	1,36	148 840
Citibank N.A., New York	A-1	18 juillet 2023	CAD	2 436 713	USD	1 814 691	1,34	33 213
Citibank N.A., New York	A-1	18 juillet 2023	USD	1 420 500	CAD	1 894 593	0,75	(13 187)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (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) (\$)
Citibank N.A., New York	A-1	18 juillet 2023	USD	1 420 500	CAD	1 894 744	0,75	(13 337)
Citibank N.A., New York	A-1	15 août 2023	CAD	587 987	USD	432 859	1,36	14 941
Citibank N.A., New York	A-1	15 août 2023	CAD	587 665	USD	432 859	1,36	14 619
Citibank N.A., New York	A-1	15 août 2023	CAD	475 844	USD	357 702	1,33	2 295
Citibank N.A., New York	A-1	13 septembre 2023	CAD	3 175 746	USD	2 368 413	1,34	41 715
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 juillet 2023	CAD	2 433 437	USD	1 814 691	1,34	29 937
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 août 2023	CAD	588 226	USD	433 532	1,36	14 288
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 août 2023	CAD	587 843	USD	433 532	1,36	13 905
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 août 2023	CAD	587 637	USD	433 532	1,36	13 699
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 août 2023	CAD	587 561	USD	433 532	1,36	13 623
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 septembre 2023	CAD	4 292 403	USD	3 195 438	1,34	64 001
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 septembre 2023	CAD	3 175 782	USD	2 368 413	1,34	41 750
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 août 2023	CAD	587 780	USD	432 859	1,36	14 733
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 août 2023	CAD	587 772	USD	432 859	1,36	14 726
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 août 2023	CAD	587 356	USD	432 859	1,36	14 310
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 août 2023	CAD	418 971	USD	308 853	1,36	10 092
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2023	CAD	2 433 365	USD	1 814 691	1,34	29 865
Banque Royale du Canada	A-1+	18 juillet 2023	CAD	143 692	USD	105 933	1,36	3 387
Banque Royale du Canada	A-1+	15 août 2023	CAD	534 415	USD	393 707	1,36	13 201
Banque Royale du Canada	A-1+	15 août 2023	CAD	418 989	USD	308 853	1,36	10 110
Banque Royale du Canada	A-1+	13 septembre 2023	CAD	2 111 938	USD	1 600 000	1,32	(5 282)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 juillet 2023	CAD	2 119 283	USD	1 569 000	1,35	41 193
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 juillet 2023	CAD	1 890 690	USD	1 401 486	1,35	34 466
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 juillet 2023	CAD	2 435 733	USD	1 814 691	1,34	32 233
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 août 2023	CAD	2 270 830	USD	1 695 000	1,34	26 879
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 août 2023	CAD	418 773	USD	308 853	1,36	9 894
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								915 880

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	990	(32)	-	958
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	990	(32)	-	958
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(74)	32	-	(42)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(74)	32	-	(42)

au 31 décembre 2022

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

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 30 juin 2023

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	14 445	3 325	23,0
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	7 457 182	497	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	15 474 429	970	-

au 31 décembre 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	21 749 713	3 898	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	48 019 570	2 736	-

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2023
Commissions de courtage	5
Paiements indirects [†]	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 juin

	Série FNB en \$ CA 2023	Série FNB couverte en \$ US 2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 318 000	165 000
Parts rachetables émises	1 693 000	365 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 176 000)	(275 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 835 000	255 000

[†] 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 titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2023 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (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 30 juin (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	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI (série FNB \$ CA)	3 325

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations étrangères	26,6
Obligations fédérales américaines et obligations garanties	25,4
Obligations de sociétés	17,9
Autres actifs (passifs) nets	10,3
Obligations d'état canadiennes et obligations garanties	7,8
Fonds négocié(s) en bourse	7,2
Actions ordinaires	4,7
Contrat(s) de change à terme	0,1
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 30 juin 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,8
AA/Aa/A+	4,3
A	9,6
BBB/Baa/B++	31,9
BB/Ba/B+	6,6
B	1,7
Aucune	0,5
Total	91,4

au 31 décembre 2022

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

*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.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 juin 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 940 000 \$ (1 093 000 \$ 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 30 juin 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	70 262	(44 339)	25 923	24,9
Euro	823	-	823	0,8
Total	71 085	(44 339)	26 746	25,7

au 31 décembre 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	65 903	(41 362)	24 541	26,8
Total	65 903	(41 362)	24 541	26,8

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

Au 30 juin 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 2 675 000 \$ (2 454 000 \$ au 31 décembre 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 juin 2023

	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)				
Exposition aux taux d'intérêt	3 020	5 852	18 003	62 886	89 761

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	966	7 810	17 131	45 203	71 110

Au 30 juin 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 730 000 \$ (1 391 000 \$ 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 30 juin 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	4 608	-	-	4 608
Obligations	-	89 522	-	89 522
Placement(s) à court terme	-	239	-	239
Fonds négocié(s) en bourse	4 792	-	-	4 792
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	916	-	916
Total	9 400	90 677	-	100 077

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	4 298	-	-	4 298
Obligations	-	71 111	-	71 111
Fonds négocié(s) en bourse	6 634	-	-	6 634
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	109	-	109
Total	10 932	71 220	-	82 152

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	45 310 082	-
Trésorerie	135 493	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	449 444	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	23	-
Dividendes à recevoir	102 781	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	20 153	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	46 017 976	40
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6 819	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20 211	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	12 979	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1 872	-
	41 881	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 976 095	40

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
	Parts ordinaires couvertes	33 729 297	20	20,75	20,00	1 625 127
Parts ordinaires non couvertes	12 246 798	20	20,20	20,00	606 214	1

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 juin

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

	2023
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	517 990
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	570 832
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(631 490)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	457 332
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4 151)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	375
Rabais sur frais	46
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(3 730)
Total des revenus	453 602
Charges	
Frais de gestion (note 5)	43 838
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15 063
Frais du comité d'examen indépendant	500
Charge d'intérêts	637
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	5 860
Autres frais	3
Total des charges	65 901
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	387 701

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 juin

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

	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	477 949	0,51	943 902
Parts ordinaires non couvertes	(90 248)	(0,19)	470 035

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 30 juin (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	20	20	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	477 949	(90 248)	387 701
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(170 333)	(67 785)	(238 118)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(170 333)	(67 785)	(238 118)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	5 127 406	2 008 598	7 136 004
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 514	3 540	7 054
Rachat de parts rachetables	(3 131 669)	(9 306 282)	(12 437 951)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	31 422 410	19 698 955	51 121 365
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	33 421 661	12 404 811	45 826 472
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 729 277	12 246 778	45 976 055
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	33 729 297	12 246 798	45 976 095

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	387 701
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(570 832)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	529
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15 063
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	631 490
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 146 264
Achat de placements et de dérivés	(10 832 244)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(102 781)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	12 979
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 849
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	690 018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(231 064)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 343 078
Acquisition des actifs de fonds dissous	951 217
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 617 267)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(554 036)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(529)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	135 982
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	135 493
Informations supplémentaires :	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	573 865
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	(637)
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	591	AbbVie Inc.	125 995	105 364	
USD	20 426	Activision Blizzard Inc.	2 313 108	2 278 520	
USD	588	Allstate Corp. (The)	89 374	84 841	
USD	17 304	Amdocs Ltd.	2 237 227	2 263 420	
USD	129	AmerisourceBergen Corp.	28 097	32 848	
USD	162	AMETEK Inc.	31 728	34 702	
USD	108	Apple Inc.	23 927	27 720	
USD	224	Archer-Daniels-Midland Co.	24 117	22 397	
USD	150	Arthur J. Gallagher & Co.	39 040	43 582	
USD	26 077	AT&T Inc.	672 029	550 377	
USD	106	Automatic Data Processing Inc.	31 863	30 829	
USD	679	AutoZone Inc.	2 256 579	2 240 251	
USD	102	AvalonBay Communities Inc.	23 329	25 546	
USD	406	Baxter International Inc.	22 398	24 477	
USD	972	Becton, Dickinson and Co.	326 067	339 569	
USD	90	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	37 662	40 611	
USD	275	Bristol-Myers Squibb Co.	25 788	23 271	
USD	3 828	C.H. Robinson Worldwide Inc.	510 781	477 921	
USD	129	CBOE Global Markets, Inc.	23 524	23 558	
USD	407	Cisco Systems Inc.	28 433	27 865	
USD	91	CME Group Inc.	22 502	22 312	
USD	139	Dover Corp.	28 276	27 158	
USD	206	Electronic Arts Inc.	33 610	35 355	
USD	262	Eli Lilly and Co.	123 749	162 591	
USD	18 648	Evergy Inc.	1 538 085	1 441 570	
USD	441	Exelon Corp.	24 912	23 774	
USD	328	Exxon Mobil Corp.	48 772	46 549	
USD	980	Gen Digital Inc.	23 130	24 055	
USD	108	General Dynamics Corp.	33 248	30 747	
USD	162	Globe Life Inc.	23 569	23 499	
USD	1 033	Hershey Co. (The)	359 652	341 319	
USD	167	International Business Machines Corp.	29 693	29 570	
USD	102	J.B. Hunt Transport Services Inc.	24 263	24 434	
USD	7 009	Johnson & Johnson	1 481 068	1 535 142	
USD	45 565	Keurig Dr Pepper Inc.	2 156 977	1 885 390	
USD	1 097	Kinder Morgan Inc.	26 021	24 997	
USD	1 387	Laboratory Corp. of America Holdings	431 570	442 924	
USD	188	Leidos Holdings Inc.	23 271	22 011	
USD	255	Lockheed Martin Corp.	162 654	155 345	
USD	168	Marsh & McLennan Cos., Inc.	38 037	41 811	
USD	1 617	McDonald's Corp.	630 504	638 506	
USD	65	McKesson Corp.	31 547	36 753	
USD	487	Merck & Co., Inc.	70 512	74 360	
USD	61	Microsoft Corp.	23 627	27 488	
USD	348	Newmont Corp.	22 994	19 645	
USD	68	Northrop Grumman Corp.	42 360	41 013	
USD	185	Oracle Corp.	23 946	29 153	
USD	590	O'Reilly Automotive Inc.	678 361	745 819	
USD	145	Packaging Corp. of America	27 083	25 358	
USD	8 750	PepsiCo Inc.	2 150 683	2 144 558	
USD	2 310	Pfizer Inc.	127 789	112 120	
USD	910	Progressive Corp. (The)	174 383	159 394	
USD	2 249	Public Storage	915 284	868 632	
USD	212	Raytheon Technologies Corp.	28 063	27 481	
USD	12 084	Republic Services Inc.	2 204 530	2 449 212	

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	450	Rollins Inc.	25 054	25 504	
USD	40	Roper Technologies Inc.	24 515	25 449	
USD	53	S&P Global Inc.	24 879	28 115	
USD	4 289	Sirius XM Holdings Inc.	22 613	25 710	
USD	102	Snap-On Inc.	34 020	38 897	
USD	6 361	Southern Co. (The)	597 741	591 308	
USD	120	T-Mobile US Inc.	23 488	22 056	
USD	106	Travelers Cos., Inc. (The)	24 741	24 358	
USD	33	Ulta Beauty Inc.	22 426	20 550	
USD	112	AbbVie Inc.	29 035	26 566	
USD	93	Activision Blizzard Inc.	26 649	27 808	
USD	308	Allstate Corp. (The)	80 015	92 121	
USD	36 898	Amdocs Ltd.	1 934 705	1 815 812	
USD	76	AmerisourceBergen Corp.	23 731	23 883	
USD	140	AMETEK Inc.	22 934	26 619	
USD	1 517	Apple Inc.	128 136	119 559	
USD	206	Archer-Daniels-Midland Co.	41 022	42 846	
USD	10 238	Arthur J. Gallagher & Co.	2 247 806	2 349 396	
USD	258	AT&T Inc.	27 000	23 065	
USD	179	Automatic Data Processing Inc.	31 930	32 817	
			28 048 231	27 820 153	60,6
SUISSE					
CHF	665	ABB Ltd., enregistré	30 938	34 602	
EUR	144	DSM-Firmenich AG	24 573	20 502	
CHF	5	Givaudan SA, actions nominatives	22 021	21 927	
CHF	465	Holcim Ltd.	40 185	41 404	
CHF	4 764	Nestlé SA, actions nominatives	785 877	758 181	
CHF	12 432	Novartis AG, actions nominatives	1 549 179	1 654 902	
CHF	57	Roche Holding AG	22 536	23 058	
CHF	439	Roche Holding AG-BR	182 742	190 638	
CHF	84	Schindler Holding AG	24 981	26 054	
CHF	109	Schindler Holding AG, actions nominatives	30 951	32 405	
CHF	228	Suisse Re AG	31 594	30 364	
CHF	2 603	Swisscom AG	2 239 647	2 147 541	
CHF	77	Zurich Insurance Group AG	49 897	48 391	
			5 035 121	5 029 969	10,9
JAPON					
JPY	528	AGC Inc.	26 332	24 958	
JPY	538	Asahi Group Holdings Ltd.	26 796	27 455	
JPY	1 145	Brother Industries Ltd.	23 233	22 008	
JPY	148	Central Japan Railway Co.	23 846	24 471	
JPY	717	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	24 264	26 822	
JPY	825	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	30 790	30 801	
JPY	819	Daiwa House Industry Co., Ltd.	26 100	28 433	
JPY	332	East Japan Railway Co.	24 776	24 277	
JPY	774	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	31 055	33 695	
JPY	380	Hitachi Ltd.	28 071	30 949	
JPY	1 345	Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	1 323 783	1 185 815	
JPY	2 435	Japan Post Bank Co., Ltd.	26 875	25 057	
JPY	2 520	Japan Post Holdings Co., Ltd.	27 535	23 913	
JPY	853	KDDI Corp.	35 513	34 752	
JPY	667	Keihan Holdings Co., Ltd.	23 470	23 156	
JPY	1 801	Keikyu Corp.	23 213	20 973	
JPY	483	Keio Corp.	22 934	20 001	
JPY	536	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	23 480	24 457	
JPY	1 106	Kirin Holdings Co., Ltd.	23 468	21 279	

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON (suite)					
JPY	335	Kyocera Corp.	23 478	23 895	
JPY	799	Kyushu Railway Co.	23 924	22 655	
JPY	42 430	McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	2 430 384	2 179 238	
JPY	583	Mitsubishi Corp.	28 338	36 989	
JPY	1 443	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	23 290	22 591	
JPY	3 718	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	32 441	36 252	
JPY	751	Mitsui & Co., Ltd.	31 461	37 204	
JPY	1 547	Mizuho Financial Group Inc.	29 865	31 145	
JPY	1 346	Monotaro Co., Ltd.	23 961	22 465	
JPY	23 450	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	37 692	36 605	
JPY	246	NISSIN FOODS HOLDINGS CO., LTD.	30 050	26 824	
JPY	5 042	Nomura Holdings Inc.	26 121	25 259	
JPY	2 591	Obayashi Corp.	26 751	29 509	
JPY	309	Oracle Corp. Japan	29 945	30 242	
JPY	625	Oriental Land Co., Ltd.	28 815	32 049	
JPY	542	Otsuka Holdings Co., Ltd.	25 725	26 155	
JPY	4 639	Resona Holdings Inc.	30 409	29 318	
JPY	286	SECOM Co., Ltd.	23 825	25 501	
JPY	429	Seven & I Holdings Co., Ltd.	26 059	24 371	
JPY	796	Shin-Etsu Chemicals Co., Ltd.	34 103	34 747	
JPY	9 853	SoftBank Corp.	150 855	138 917	
JPY	3 255	Sohgo Security Services Co., Ltd.	24 995	24 263	
JPY	1 282	Sumitomo Corp.	30 662	35 692	
JPY	595	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	32 280	33 550	
JPY	701	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	30 933	29 053	
JPY	912	Tobu Railway Co.	29 539	32 213	
JPY	935	Tokio Marine Holdings Inc.	24 535	28 377	
JPY	445	West Japan Railway Co.	24 757	24 404	
JPY	1 098	Yamato Transport Co., Ltd.	25 386	26 166	
			5 136 113	4 758 921	10,4
CANADA					
	898	Société aurifère Barrick	22 469	20 124	
	28 545	BCE Inc.	1 734 922	1 724 119	
	233	BRP Inc. du Canada	24 596	26 094	
	153	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	26 740	27 711	
	459	Emera Inc.	25 498	25 043	
	379	Banque Nationale du Canada	36 748	37 407	
	896	Saputo inc.	31 381	26 593	
	540	Suncor Énergie Inc.	22 708	20 984	
			1 925 062	1 908 075	4,2
ISRAËL					
ILS	301	Azrieli Group Ltd.	23 251	22 325	
ILS	2 239	Bank Hapoalim BM	25 053	24 255	
ILS	2 403	Bank Leumi Le Israel	24 432	23 641	
ILS	13 066	Bezeq Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	24 508	21 087	
ILS	205	Big Shopping Centers Ltd.	23 331	24 364	
USD	200	Check Point Software Technologies Ltd.	35 054	33 245	
ILS	172	Elbit Systems Ltd.	39 887	47 348	
ILS	527	First International Bank of Israel Ltd.	26 088	27 098	
ILS	3 671	Israel Discount Bank, catégorie A	24 257	24 086	
ILS	1 008	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	42 726	44 318	
ILS	94	NICE Ltd.	28 319	25 374	
ILS	792	Strauss Group Ltd.	24 057	23 564	
ILS	28 426	Tower Semiconductor Ltd.	1 612 226	1 385 609	
			1 953 189	1 726 314	3,8

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

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
HONG KONG					
HKD	8 830	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	23 678	20 993	
HKD	2 945	CK Hutchison Holdings Ltd.	24 772	23 795	
HKD	1 208	Hang Seng Bank Ltd.	23 458	22 743	
HKD	476 470	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	406 059	377 331	
HKD	362 061	HKT Trust and HKT Ltd.	647 914	556 948	
USD	359	Jardine Matheson Holdings Ltd.	23 724	23 838	
HKD	74 445	Link REIT	652 016	546 813	
HKD	3 985	MTR Corp., Ltd.	26 174	24 224	
HKD	1 776	Sun Hung Kai Properties Ltd.	33 540	29 599	
HKD	2 291	Swire Pacific Ltd., catégorie A	23 899	23 230	
			1 885 234	1 649 514	3,6
BERMUDES					
USD	3 136	Arch Capital Group Ltd.	287 772	310 606	
USD	72	Everest Re Group Ltd.	34 889	32 570	
			322 661	343 176	0,7
SINGAPOUR					
SGD	5 728	Keppel Corp., Ltd.	33 703	37 580	
SGD	2 021	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	25 549	24 266	
SGD	198 263	Sembcorp Marine Ltd.	25 068	24 232	
SGD	16 200	Singapore Airlines Ltd.	96 204	113 253	
SGD	7 039	Singapore Technologies Engineering Ltd.	26 160	25 327	
SGD	12 067	Singapore Telecommunications Ltd.	30 210	29 497	
SGD	15 900	FPI Suntec	22 959	20 055	
SGD	5 500	Wilmar International Ltd.	22 087	20 435	
			281 940	294 645	0,6
R.-U.					
USD	1 824	Amcor PLC	27 882	24 088	
GBP	3 303	BP PLC	28 171	25 469	
GBP	3 218	HSBC Holdings PLC	29 976	33 657	
GBP	1 644	National Grid PLC	30 074	28 777	
GBP	217	Next PLC	23 835	25 189	
GBP	1 679	Pearson PLC	23 815	23 218	
GBP	276	Reckitt Benckiser Group PLC	28 346	27 451	
GBP	672	RELX PLC	29 193	29 631	
GBP	3 115	Rentokil Initial PLC	30 669	32 228	
			251 961	249 708	0,5
FRANCE					
EUR	143	Aéroports de Paris	27 864	27 147	
EUR	142	Air Liquide SA	32 045	33 661	
EUR	3 594	Bolloré SE	29 876	29 627	
EUR	645	Bouygues SA	29 344	28 643	
EUR	559	Compagnie Générale des Établissements Michelin	23 130	21 838	
EUR	1 860	Orange SA	29 685	28 737	
EUR	157	Sanofi SA	23 245	22 258	
EUR	282	Sodexo Alliance SA	37 594	41 057	
			232 783	232 968	0,5
ALLEMAGNE					
EUR	104	Allianz SE, Registered	32 523	32 010	
EUR	265	Bayer AG, actions nominatives	22 671	19 385	
EUR	158	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	25 138	25 666	
EUR	1148	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	37 187	33 107	
EUR	388	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	22 235	24 517	
EUR	109	Hannover Rueckversicherungs SE	28 968	30 583	
EUR	49	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, enregistrées	24 091	24 306	
EUR	166	Siemens AG, actions nominatives	36 255	36 556	
			229 068	226 130	0,5

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 mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
DANEMARK					
DKK	141	Carlsberg AS, série B	29 410	29 812	
DKK	232	Christian Hansen Holdings AS	23 709	21 303	
DKK	5 926	Tryg AS	176 242	169 647	
			229 361	220 762	0,5
AUSTRALIE					
AUD	1 111	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	23 319	23 202	
AUD	655	BHP Group Ltd.	27 986	25 956	
AUD	1 894	Brambles Ltd.	24 225	24 040	
AUD	272	Commonwealth Bank of Australia	24 433	24 023	
AUD	6 886	Telstra Corp., Ltd.	26 365	26 081	
AUD	1 197	Westpac Banking Corp.	23 623	22 500	
AUD	783	Woodside Energy Group Ltd.	23 910	23 753	
AUD	786	Woolworths Group Ltd.	26 926	27 506	
			200 787	197 061	0,4
ITALIE					
EUR	63	Ferrari NV	24 967	27 240	
EUR	2 150	Poste Italiane SPA	29 837	30 778	
EUR	3 122	Snam SpA	22 453	21 576	
EUR	2 018	Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA	22 464	22 741	
EUR	6 551	UnipolSai SPA	23 761	21 468	
			123 482	123 803	0,3
PAYS-BAS					
EUR	218	Akzo Nobel NV	22 974	23 516	
EUR	669	Koninklijke Ahold Delhaize NV	30 589	30 191	
EUR	6 252	Koninklijke KPN NV	29 733	29 505	
EUR	198	Wolters Kluwer NV	33 432	33 244	
			116 728	116 456	0,3
FINLANDE					
EUR	617	Elisa OYJ	49 903	43 594	
EUR	523	Huhtamaki OYJ	26 128	22 696	
EUR	337	Kone OYJ, catégorie B	23 828	23 270	
EUR	419	Sampo OYJ, Series A	26 906	24 873	
			126 765	114 433	0,2
SUÈDE					
SEK	859	Axfood AB	28 358	24 015	
SEK	822	Industrivarden AB, série C	29 938	29 928	
SEK	1 056	Investor AB, catégorie A	29 033	27 905	
			87 329	81 848	0,2
BELGIQUE					
EUR	144	Ackermans & van Haaren NV	32 336	31 349	
EUR	234	Groupe Bruxelles Lambert SA	26 857	24 377	
			59 193	55 726	0,1
ESPAGNE					
EUR	543	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	25 499	25 219	
EUR	1 098	Red Electrica Corp. SA	26 155	24 387	
			51 654	49 606	0,1
IRLANDE					
USD	92	Aon PLC	39 295	42 024	0,1
AUTRICHE					
EUR	696	CA Immobilien Anlagen AG	25 612	26 677	0,1
PORTUGAL					
EUR	4 918	Navigator Co., SA (Le)	23 735	22 038	0,0

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 mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE				
HKD 17 458	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	23 367	20 075	0,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		46 408 671	45 310 082	98,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(24 473)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		46 384 198	45 310 082	98,6
Contrat(s) de change à terme			442 625	1,0
Total du portefeuille de placements		46,384,198	45 752 707	99,6
Autres actifs (passifs) nets			223 388	0,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			45,976,095	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+	06 juillet 2023	CAD	135 538	AUD	151 717	0,89	1 900
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	4 307	AUD	4 793	0,90	85
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	3 555 001	CHF	2 401 675	1,48	2 416
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	112 985	CHF	76 406	1,48	(35)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	5 167	DKK	26 846	0,19	(38)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	162 578	DKK	843 417	0,19	(958)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	21 901	EUR	15 272	1,43	(148)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	689 120	EUR	480 051	1,44	(3 939)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	4 998	GBP	2 982	1,68	(19)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	157 259	GBP	94 479	1,66	(1 682)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	1 237 304	HKD	7 230 819	0,17	16 337
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	39 325	HKD	231 506	0,17	234
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	3 520 559	JPY	365 659 956	0,01	172 358
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	111 887	JPY	11 671 337	0,01	5 017
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	58 784	SEK	477 703	0,12	260
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	1 868	SEK	15 175	0,12	9
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	204 421	SGD	205 669	0,99	3 322
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	6 497	SGD	6 551	0,99	92
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	19 279 260	USD	14 385 661	1,34	243 745
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	612 707	USD	460 267	1,33	3 669
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								442 625

^{*}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 mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	449 444	(6 819)	-	442 625
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	449 444	(6 819)	-	442 625
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6 819)	6 819	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6 819)	6 819	-	-

au 31 décembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
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	-	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Commissions de courtage	14 274
Paiements indirects [†]	5 035

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 juin

	Parts ordinaires couvertes	Parts ordinaires non couvertes
	2023	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Parts rachetables émises	250 000	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(450 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 625 127	606 214

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 30 juin 2023 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en \$)

	2023
Titres prêtés	24 795
Garanties (hors trésorerie)	26 548

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

pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	539
Charges	(164)
Revenu tiré des prêts de titres	375
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

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

au 30 juin 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,0
Total	1,0

*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.

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des marchés développés (couvert en \$ CA)	4 457 053

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

Risque de change

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

au 30 juin 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en \$)	Actif net (%)
	(en \$)	Dérivés (en \$)		
Dollar américain	28 339 965	(19 644 553)	8 695 412	18,9
Shekel israélien	1 697 560	-	1 697 560	3,7
Franc suisse	5 034 087	(3 665 606)	1 368 481	3,0
Yen japonais	4 771 143	(3 455 070)	1 316 073	2,9
Dollar de Hong Kong	1 664 095	(1 260 058)	404 037	0,9
Euro	991 167	(715 108)	276 059	0,6
Dollar de Singapour	296 266	(207 504)	88 762	0,2
Livre sterling	229 048	(163 958)	65 090	0,1
Dollar australien	200 392	(137 860)	62 532	0,1
Couronne danoise	222 347	(168 741)	53 606	0,1
Couronne suédoise	82 897	(60 384)	22 513	0,0
Dollar néo-zélandais	1 141	-	1 141	0,0
Couronne norvégienne	998	-	998	0,0
Total	43 531 106	(29 478 842)	14 052 264	30,5

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

Au 30 juin 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 1 405 226 400 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	Niveau 1 (en \$)	Niveau 2 (en \$)	Niveau 3 (en \$)	Total (en \$)
Actions	45 310 082	-	-	45 310 082
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	442 625	-	442 625
Total	45 310 082	442 625	-	45 752 707

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023.

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 967 974	-
Trésorerie	9 370	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	82 626	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	4 433	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	8 064 403	40
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
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	1 897	-
Comptes créditeurs et charges à payer	257	-
	2 154	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 062 249	40

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Parts ordinaires couvertes	7 070 645	20	20,20	20,00	350 000	1
Parts ordinaires non couvertes	991 604	20	19,83	20,00	50 000	1

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 juin

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

	2023
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	42 599
Intérêts aux fins des distributions	343
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	29 121
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(15 636)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	56 427
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 839
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	1 839
Total des revenus	58 266
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4 620
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	370
Frais du comité d'examen indépendant	500
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	6 083
Taxe de vente harmonisée	668
Autres frais	-
Total des charges	12 241
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 025

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 juin

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

	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	48 776	0,33	146 835
Parts ordinaires non couvertes	(2 751)	(0,06)	50 000

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 30 juin (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 ou de l'exercice	20	20	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 776	(2 751)	46 025
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(23 610)	(5 645)	(29 255)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 610)	(5 645)	(29 255)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	7 045 459	999 980	8 045 439
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 045 459	999 980	8 045 439
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 070 625	991 584	8 062 209
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 070 645	991 604	8 062 249

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 025
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(29 121)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	10
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	370
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	15 636
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	445 488
Achat de placements et de dérivés	(2 564 569)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4 433)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 897
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	257
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 088 440)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(29 255)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 127 035
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	2 097 780
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 340
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 370
Informations supplémentaires :	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32 083
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	343
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ					
USD	24	AmerisourceBergen Corp.	5 447	6 111	
USD	4 374	Bristol-Myers Squibb Co.	406 873	370 136	
USD	52	Cardinal Health Inc.	5 693	6 507	
USD	40	CVS Health Corp.	4 034	3 659	
USD	37	Edwards Lifesciences Corp.	4 203	4 618	
USD	33	GE HealthCare Technologies Inc.	3 429	3 548	
USD	1 673	Gilead Sciences Inc.	182 997	170 617	
USD	1 865	Johnson & Johnson	409 654	408 480	
USD	37	Medtronic PLC	4 204	4 313	
USD	3 217	Pfizer Inc.	175 427	156 143	
USD	13	ResMed Inc.	3 935	3 759	
USD	21	Seagen Inc.	5 165	5 348	
USD	11	Teleflex Inc.	3 635	3 523	
USD	398	UnitedHealth Group Inc.	262 932	253 131	
USD	308	Viatis Inc.	4 137	4 067	
USD	18	Zoetis Inc.	4 322	4 102	
			1 486 087	1 408 062	17,4
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	48	Brown-Forman Corp., catégorie B	4 160	4 242	
USD	2 808	Coca-Cola Co. (The)	233 985	223 759	
USD	5	Costco Wholesale Corp.	3 333	3 562	
USD	986	PepsiCo Inc.	243 436	241 661	
USD	102	Philip Morris International Inc.	13 267	13 176	
USD	1 807	Procter & Gamble Co. (The)	363 707	362 827	
USD	68	Tyson Foods Inc., catégorie A	5 128	4 593	
USD	2 041	Walmart Inc.	409 389	424 504	
			1 276 405	1 278 324	15,9
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	28	Alphabet Inc., catégorie C	4 152	4 482	
USD	9 339	AT&T Inc.	221 630	197 107	
USD	80	Comcast Corp., catégorie A	4 203	4 399	
USD	2 257	Electronic Arts Inc.	382 126	387 359	
USD	14	Meta Platforms Inc., catégorie A	4 008	5 317	
USD	477	T-Mobile US Inc.	91 288	87 672	
USD	7 381	Verizon Communications Inc.	376 609	363 231	
USD	205	Warner Bros Discovery Inc.	3 596	3 402	
			1 087 612	1 052 969	13,1
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	459	Automatic Data Processing Inc.	135 417	133 494	
USD	13	Caterpillar Inc.	4 000	4 233	
USD	58	Fastenal Co.	4 091	4 527	
USD	13	FedEx Corp.	3 744	4 264	
USD	17	Honeywell International Inc.	4 497	4 668	
USD	14	Illinois Tool Works Inc.	4 311	4 634	
USD	53	Johnson Controls International PLC	4 420	4 779	
USD	14	L3Harris Technologies Inc.	3 620	3 627	
USD	627	Lockheed Martin Corp.	387 455	381 967	
USD	14	Norfolk Southern Corp.	4 141	4 201	
USD	34	Otis Worldwide Corp.	3 910	4 005	
USD	37	Raytheon Technologies Corp.	4 825	4 796	
USD	659	Rollins Inc.	36 464	37 349	
USD	93	Southwest Airlines Co.	3 978	4 456	
USD	18	Union Pacific Corp.	4 853	4 874	
USD	17	United Parcel Service Inc., catégorie B	4 031	4 032	
USD	1 745	Waste Management Inc.	380 490	400 439	
			994 247	1 010 345	12,5

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 américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	3 208	Amdocs Ltd.	391 330	419 617	
USD	19	Apple Inc.	4 170	4 877	
USD	4	Broadcom Inc.	3 480	4 591	
USD	17	Cadence Design Systems Inc.	4 655	5 276	
USD	49	Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	4 067	4 233	
USD	92	Corning Inc.	4 105	4 266	
USD	2 313	International Business Machines Corp.	408 028	409 549	
USD	19	Keysight Technologies Inc.	4 021	4 210	
USD	10	Microsoft Corp.	3 844	4 506	
USD	16	Palo Alto Networks Inc.	4 183	5 410	
USD	25	QUALCOMM Inc.	3 831	3 938	
USD	16	Salesforce Inc.	4 039	4 473	
USD	45	Seagate Technology Holdings PLC	3 607	3 684	
USD	34	Splunk Inc.	4 175	4 773	
USD	29	Teradyne Inc.	3 809	4 272	
USD	17	Texas Instruments Inc.	3 890	4 050	
USD	61	Trimble Inc.	4 058	4 273	
USD	16	VeriSign Inc.	4 689	4 784	
USD	80	Western Digital Corp.	3 913	4 015	
			867 894	904 797	11,2
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	26	Airbnb Inc., catégorie A	3 861	4 409	
USD	30	Amazon.com Inc.	4 429	5 175	
USD	98	AutoZone Inc.	332 568	323 335	
USD	9	Domino's Pizza Inc.	3 847	4 013	
USD	10	Home Depot Inc. (The)	3 989	4 111	
USD	14	Lowe's Cos., Inc.	3 850	4 181	
USD	1 076	McDonald's Corp.	411 223	424 882	
USD	1	NVR Inc.	7 762	8 403	
			771 529	778 509	9,7
SERVICES PUBLICS					
USD	32	American Electric Power Co., Inc.	3 895	3 565	
USD	100	CenterPoint Energy Inc.	4 005	3 857	
USD	52	Dominion Energy Inc.	3 942	3 564	
USD	27	DTE Energy Co.	4 080	3 931	
USD	2 234	Duke Energy Corp.	293 141	265 284	
USD	3 160	Southern Co. (The)	302 649	293 748	
			611 712	573 949	7,1
SERVICES FINANCIERS					
USD	60	Allstate Corp. (The)	9 474	8 657	
USD	19	American Express Co.	4 003	4 380	
USD	106	Bank of America Corp.	4 170	4 024	
USD	10	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	4 297	4 512	
USD	4	BlackRock Inc.	3 578	3 658	
USD	27	Cincinnati Financial Corp.	3 762	3 477	
USD	104	Citizens Financial Group Inc.	4 148	3 589	
USD	28	Fiserv Inc.	4 250	4 674	
USD	28	Global Payments Inc.	3 920	3 650	
USD	32	Globe Life Inc.	4 737	4 642	
USD	9	Goldman Sachs Group Inc. (The)	4 014	3 841	
USD	44	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	4 209	4 193	
USD	30	Intercontinental Exchange Inc.	4 349	4 489	
USD	26	JPMorgan Chase & Co.	4 758	5 004	
USD	54	Loews Corp.	4 214	4 243	
USD	26	M&T Bank Corp.	4 425	4 258	
USD	1 096	Marsh & McLennan Cos., Inc.	258 323	272 769	

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	56	Nasdaq Inc.	4 289	3 694	
USD	34	Northern Trust Corp.	3 647	3 336	
USD	25	PNC Financial Services Group Inc.	4 219	4 167	
USD	1 076	Progressive Corp. (The)	192 381	188 471	
USD	85	U.S. Bancorp	3 918	3 716	
USD	16	Visa Inc., catégorie A	4 880	5 028	
USD	77	Wells Fargo & Co.	4 191	4 349	
			548 156	556 821	6,9
MATÉRIAUX					
USD	58	Ball Corp.	4 293	4 467	
USD	4 727	Corteva Inc.	377 669	358 412	
USD	43	DuPont de Nemours Inc.	4 014	4 065	
USD	37	Eastman Chemical Co.	4 111	4 099	
USD	9	Linde PLC	4 232	4 538	
USD	13	Sherwin-Williams Co. (The)	4 079	4 568	
USD	59	Southern Copper Corp.	5 857	5 601	
			404 255	385 750	4,8
ÉNERGIE					
USD	48	Exxon Mobil Corp.	7 145	6 812	
USD	45	ONEOK Inc.	3 926	3 675	
			11 071	10 487	0,1
IMMOBILIER					
USD	139	Healthpeak Properties Inc.	4 149	3 697	
USD	75	UDR Inc.	4 120	4 264	
			8 269	7 961	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			8 067 237	7 967 974	98,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 001)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			8 066 236	7 967 974	98,8
Contrat(s) de change à terme				82 626	1,0
Total du portefeuille de placements			8,066,236	8 050 600	99,8
Autres actifs (passifs) nets				11 649	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				8,062,249	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie ^a	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+	06 juillet 2023	CAD	5 837 013	USD	4 355 421	1,34	73 796
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 juillet 2023	CAD	977 706	USD	732 206	1,34	8 830
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								82 626

^aNote de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	82 626	-	-	82 626
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	82 626	-	-	82 626
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
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	-	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Commissions de courtage	351
Paiements indirects [†]	124

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 juin

	Parts ordinaires couvertes	Parts ordinaires non couvertes
	2023	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Parts rachetables émises	350 000	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	350 000	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 américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 30 juin 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 30 juin (en \$)

	2023
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 juin (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	-

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

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

au 30 juin 2023

Note de crédit ^{**}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,0
Total	1,0

^{*}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.

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des États-Unis (couvert en \$ CA)	786 878

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

Risque de change

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

au 30 juin 2023[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en \$)	Actif net (%)
	(en \$)	Dérivés (en \$)		
Dollar américain	7 977 838	(6 732 092)	1 245 746	15,5
Total	7 977 838	(6 732 092)	1 245 746	15,5

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

Risque de change (suite)

Au 30 juin 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 124 574 600 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2023

	Niveau 1 (en \$)	Niveau 2 (en \$)	Niveau 3 (en \$)	Total (en \$)
Actions	7 968	-	-	7 968
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	83	-	83
Total	7 968	83	-	8 051

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023.

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

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 879 479	-
Trésorerie	5 641	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10 128	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	1 826	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	2 897 074	40
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
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	1 553	-
Comptes créditeurs et charges à payer	206	-
	4 154	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 892 920	40

États de la situation financière (suite)

(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 :	
	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022	au 30 juin 2023	au 31 déc. 2022
Parts ordinaires couvertes	1 932 489	20	19,32	20,00	100 000	1
Parts ordinaires non couvertes	960 431	20	19,21	20,00	50 000	1

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

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

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 juin

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

	2023
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	27 806
Intérêts aux fins des distributions	706
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	15 025
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 392
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(80 433)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(29 504)
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11 075)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	(11 070)
Total des revenus	(40 574)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4 846
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 313
Frais du comité d'examen indépendant	500
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	4 024
Taxe de vente harmonisée	696
Autres frais	-
Total des charges	11 379
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 953)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 juin

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

	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	(25 269)	(0,38)	67 308
Parts ordinaires non couvertes	(26 684)	(0,53)	50 000

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

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

États financiers (non audité)

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

pour la période close le 30 juin (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 ou de l'exercice	20	20	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 269)	(26 684)	(51 953)
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	(19 950)	(12 885)	(32 835)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19 950)	(12 885)	(32 835)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	1 977 688	999 980	2 977 668
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 977 688	999 980	2 977 668
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 932 469	960 411	2 892 880
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 932 489	960 431	2 892 920

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

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

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 953)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 392)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 313
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	80 433
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	406 666
Achat de placements et de dérivés	(2 394 818)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1 826)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 553
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	206
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 965 828)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(32 835)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 004 254
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 971 419
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 591
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 641
Informations supplémentaires :	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21 956
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	706
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

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

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ					
USD	1 301	American Electric Power Co., Inc.	156 308	145 119	
USD	1 187	Constellation Energy Corp.	132 459	143 960	
USD	1 199	Duke Energy Corp.	156 299	142 541	
USD	1 576	Edison International	145 164	144 998	
USD	1 542	Eversource Energy	160 459	144 873	
USD	2 686	Exelon Corp.	150 324	144 964	
USD	2 817	FirstEnergy Corp.	150 727	145 093	
	2 583	Fortis Inc.	146 135	147 464	
	3 959	Hydro One Ltd.	146 537	149 848	
USD	1 456	NextEra Energy Inc.	149 673	143 120	
USD	6 339	PG&E Corp.	137 779	145 110	
USD	1 542	Southern Co. (The)	142 662	143 504	
USD	1 727	Xcel Energy Inc.	155 875	142 235	
			1 930 401	1 882 829	65,1
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS					
USD	1 184	Consolidated Edison Inc.	147 835	141 793	
USD	2 066	Dominion Energy Inc.	155 899	141 746	
USD	970	DTE Energy Co.	146 617	141 377	
USD	1 768	Public Service Enterprise Group Inc.	146 582	146 642	
USD	743	Sempra Energy	153 332	143 303	
USD	1 207	WEC Energy Group Inc.	148 141	141 093	
			898 406	855 954	29,5
WATER UTILITIES					
USD	744	American Water Works Co., Inc.	147 443	140 696	4,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			2 976 250	2 879 479	99,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(845)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			2 975 405	2 879 479	99,5
Contrat(s) de change à terme				10 128	0,4
Position(s) vendeur sur option(s)				(2 395)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			2,975,405	2 887 212	99,8
Autres actifs (passifs) nets				5 708	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2,892,920	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie ^a	Date de règlement	Devises achetée	Position	Devises vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	24 juillet 2023	CAD	1 830 393	USD	1 374 865	1,33	9 607
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	24 juillet 2023	USD	60 942	CAD	80 461	0,76	246
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	24 juillet 2023	USD	34 711	CAD	45 694	0,76	275
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								10 128

^aNote de crédit selon S&P Global Ratings.

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

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

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2023 (non audité) (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(3)	American Electric Power Co., Inc., (option d'achat) – 87,50	100	21 juillet 2023	87,50	USD	(430)	(159)
(1)	American Water Works Co., Inc., (option d'achat) – 150,00	100	21 juillet 2023	150,00	USD	(387)	(46)
(2)	Consolidated Edison Inc., (option d'achat) – 95,00	100	21 juillet 2023	95,00	USD	(339)	(27)
(2)	Constellation Energy Corp., (option d'achat) – 95,00	100	21 juillet 2023	95,00	USD	(511)	(126)
(5)	Dominion Energy Inc., (option d'achat) – 55,00	100	21 juillet 2023	55,00	USD	(621)	(116)
(2)	DTE Energy Co., (option d'achat) – 115,00	100	21 juillet 2023	115,00	USD	(498)	(232)
(2)	Duke Energy Corp., (option d'achat) – 95,00	100	21 juillet 2023	95,00	USD	(235)	(20)
(3)	Edison International, (option d'achat) – 72,50	100	21 juillet 2023	72,50	USD	(234)	(70)
(3)	Eversource Energy, (option d'achat) – 75,00	100	21 juillet 2023	75,00	USD	(214)	(60)
(6)	Exelon Corp., (option d'achat) – 42,00	100	21 juillet 2023	42,00	USD	(428)	(179)
(7)	FirstEnergy Corp., (option d'achat) – 40,00	100	21 juillet 2023	40,00	USD	(499)	(185)
(6)	Fortis Inc., (option d'achat) – 58,00	100	21 juillet 2023	58,00	CAD	(204)	(174)
(9)	Hydro One Ltd., (option d'achat) – 38,00	100	21 juillet 2023	38,00	CAD	(243)	(310)
(3)	NextEra Energy Inc., (option d'achat) – 77,50	100	21 juillet 2023	77,50	USD	(469)	(119)
(15)	PG&E Corp., (option d'achat) – 18,00	100	21 juillet 2023	18,00	USD	(535)	(169)
(4)	Public Service Enterprise Group Inc., (option d'achat) – 65,00	100	21 juillet 2023	65,00	USD	(232)	(66)
(1)	Sempra Energy, (option d'achat) – 150,00	100	21 juillet 2023	150,00	USD	(308)	(63)
(3)	Southern Co. (Le), (option d'achat) – 72,50	100	21 juillet 2023	72,50	USD	(469)	(89)
(3)	WEC Energy Group Inc., (option d'achat) – 95,00	100	21 juillet 2023	95,00	USD	(352)	(119)
(4)	Xcel Energy Inc., (option d'achat) – 65,00	100	21 juillet 2023	65,00	USD	(552)	(66)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(7 760)	(2 395)

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 juin 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10 128	-	-	10 128
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10 128	-	-	10 128
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en \$)
	Actif (passif) brut (en \$)	Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
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	-	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Commissions de courtage	1 304
Paiements indirects [†]	460

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 juin

	Parts ordinaires couvertes	Parts ordinaires non couvertes
	2023	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Parts rachetables émises	100 000	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	100 000	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 Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 30 juin 2023 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en \$)

	2023
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 30 juin (en \$)

	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	7
Charges	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	28,6

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

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 juin 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

Autre risque de prix

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 juin 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 287 948 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de change

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

au 30 juin 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en \$)	Actif net (%)
	(en \$)	Dérivés (en \$)		
Dollar américain	2 589 788	(1 696 021)	893 767	30,9
Total	2 589 788	(1 696 021)	893 767	30,9

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

Au 30 juin 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 89 376 700 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous 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 30 juin 2023

	Niveau 1 (en \$)	Niveau 2 (en \$)	Niveau 3 (en \$)	Total (en \$)
Actions	2 879 479	-	-	2 879 479
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	10 128	-	10 128
Total	2 879 479	10 128	-	2 889 607

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2023

	Niveau 1 (en \$)	Niveau 2 (en \$)	Niveau 3 (en \$)	Total (en \$)
Option(s)	(2 395)	-	-	(2 395)
Total	(2 395)	-	-	(2 395)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2023.

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

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

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

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

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

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

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 16 août 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2023 et 2022, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 juin 2023 et 2022, le cas échéant.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES 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 principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

b. Juste valeur des instruments financiers

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

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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

c. Trésorerie

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

d. Coût des placements

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

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

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

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

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

f. Conversion de devises

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

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

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

g. Évaluation des parts

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

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

Au 30 juin 2023, au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022, le cas échéant, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

h. Classement des parts

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

i. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

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

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

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

k. Contrats de change à terme

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

l. Contrats d'options

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 ».

m. Compensation des instruments financiers

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

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

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

n. Retenues d'impôts

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

o. Taxe de vente harmonisée

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

concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND ESTIMATES

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

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

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

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

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

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

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

4. PARTS RACHETABLES

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

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

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

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

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

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

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

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans l'états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues

dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

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

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

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

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

Frais d'administration

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

Coûts d'exploitation

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

Le gestionnaire n'est pas responsable des coûts et des dépenses suivants : les frais de gestion, les dépenses raisonnables liées à la mise en œuvre et au fonctionnement continu d'un Comité d'examen indépendant (CEI) en vertu du Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement (Règlement 81-107), les frais et commissions de courtage, les coûts des contrats à terme, des swaps, des contrats à terme de gré à gré ou d'autres instruments financiers utilisés pour atteindre les objectifs de placement du Fonds, les impôts sur le revenu, les retenues d'impôt, les taxes de vente applicables, les coûts de conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire introduite après la création du Fonds, y compris, le cas échéant, les coûts associés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités canadiennes de réglementation des valeurs mobilières exigent d'envoyer ou de remettre aux acheteurs de parts du Fonds, les coûts de transaction engagés par le dépositaire et les dépenses extraordinaires. Les coûts et dépenses des Fonds dont le gestionnaire est responsable comprennent les frais payables au dépositaire, au registraire et à l'agent de transfert et à l'agent du régime, et des frais payables aux autres fournisseurs de services, y compris les fournisseurs d'indices, retenus par le gestionnaire.

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

Absorption

La décision de renoncer ou d'absorber les frais de gestion et les frais d'exploitation propres au Fonds est à la discrétion du gestionnaire. La pratique de renonciation et/ou d'absorption des dépenses peut se poursuivre indéfiniment ou peut être résiliée à tout moment sans préavis aux porteurs de parts. Les frais

Notes des états financiers (non audité) (suite)

d'exploitation spécifiques au Fonds absorbés et/ou les frais de gestion auxquels le gestionnaire renonce sont présentés dans les états du résultat global.

Rabais sur frais

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

Placements dans les fonds sous-jacents

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

6. PRÊT DE TITRES

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

7. IMPOSITION

Les Fonds sont une fiducie d'investissement à participation unitaire selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital réalisés nets pour l'année d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable du Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable aux porteurs de parts sera imposable pour ce Fonds. Le Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu.

Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

8. DISTRIBUTIONS

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

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a entraîné une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'UE et du G7, y compris le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie et certains titres ont subi une baisse importante de leur valeur ou pourraient ne plus être négociables. Ces actions ont entraîné des perturbations importantes des activités d'investissement et des entreprises ayant des activités en Russie. L'impact à plus long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des investissements est incertain.

À mesure que la situation évolue, le gestionnaire continue de surveiller les événements en cours et leur incidence sur les stratégies de placement.

Gestion des risques

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Risque de concentration

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

Risque de crédit

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

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

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

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

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans l'état de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon au 30 juin 2023 était de AA (AA au 31 décembre 2022).

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

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par

conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

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

Autre risque de prix

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

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

Risque de change

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

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

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

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

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

11. LÉGENDE DES DEVISES

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

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

11. LÉGENDE DES DEVISES (suite)

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

Avis juridique

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

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

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

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com 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.sedar.com.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.ci.com.

SA_F 08/23