



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS
FINANCIERS
ANNUELS
2023

31 MARS 2023

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	6
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	36
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	51
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	63
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	75
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	87
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	101
Notes des états financiers	116
Avis juridique	137

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds américain Synergy CI
Fonds d'occasions Asie CI
Fonds des marchés émergents CI
Fonds mondial de dividendes CI
Fonds de ressources mondiales CI
Fonds d'actions canadiennes sélect CI
Fonds d'actions mondiales Sélect CI
Fonds équilibré canadien CI
Fonds de croissance et de revenu canadien CI
Fonds mondial de croissance et de revenu CI
Fonds d'obligations canadiennes CI
Fonds d'obligations de sociétés CI
Fonds de rendement diversifié CI
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI
Fonds de revenu à taux variable CI
Fonds d'obligations mondiales CI
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI
Fonds de revenu élevé CI
Fonds d'obligations à rendement élevé CI
Fonds d'actions privilégiées CI
Fonds d'obligations à court terme CI
Fonds canadien de dividendes CI
Fonds d'actions canadiennes CI
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI
Fonds d'actions mondiales CI
Fonds de petites sociétés mondiales CI
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI
Fonds américain de dividendes CI
Fonds enregistré de dividendes américains CI
Fonds de dividendes américains en dollars US CI
Fonds de répartition de l'actif canadien CI
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI
Fonds mondial d'actions et de revenu CI
Fonds chefs de file mondiaux CI
Fonds d'actions internationales CI
Fonds équilibré mondial CI
Fonds américain de petites sociétés CI
Fonds de placements canadiens CI
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI
Fonds de valeur mondiale CI



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI
Fonds de valeur internationale CI
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI
Fonds d'obligations de marchés émergents CI
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI
Fonds d'obligations vertes mondiales CI
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI
Fonds de revenu CI
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds marché monétaire CI
Fonds de revenu américain en dollars US CI
Fonds marché monétaire É-U CI
Fonds de bitcoins CI
Fonds Ethereum CI
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI
Mandat privé canadien de dividendes CI
Mandat privé d'actions canadiennes CI
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI
Mandat privé d'actif réel mondial CI
Mandat privé d'immobilier mondial CI
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions internationales CI
Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé d'actions américaines CI
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI
Fonds de lancement Sélect CI



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Série Portefeuilles équilibrée CI
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI
Série Portefeuilles prudente CI
Série Portefeuilles croissance CI
Série Portefeuilles de revenu CI
Série Portefeuilles croissance maximale CI
(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2023 et 2022 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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

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

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

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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

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

Toronto, Canada
Le 22 juin 2023

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	379 605	324 044
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	13 488	7 381
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	93	421
Swaps, options sur swaps et options	19	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	133	125
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	15	-
Intérêts à recevoir	45	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 045	160
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 158	704
	396 601	332 835
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	57	242
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 731	781
Montant à payer pour le rachat de parts	1 143	576
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	13	-
Frais d'administration à payer	2	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 946	1 599
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	393 655	331 236

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	239 030	195 693	11,34	11,73	21 080 046	16 683 554
Série AT5	181	188	9,16	10,01	19 706	18 810
Série E	10 097	12 758	11,34	11,73	890 028	1 087 781
Série ET5	1	1	9,15	10,00	130	122
Série F	83 482	58 289	11,35	11,74	7 357 979	4 964 911
Série FT5	48	53	9,18	10,03	5 247	5 237
Série I	18 059	3 645	11,36	11,75	1 590 027	310 130
Série O	14 624	16 577	11,35	11,74	1 288 765	1 411 757
Série OT5	20	21	9,18	10,04	2 160	2 119
Série P	28 112	44 010	11,34	11,75	2 480 058	3 746 359
Série PT5	1	1	9,18	10,04	136	126

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 738	4 174
Intérêts aux fins des distributions	2 655	202
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	5 929
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 668)	5 062
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(773)	(5 873)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(48)	9 494
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	36	(32)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	138	235
Rabais sur frais	1 414	1 242
Autres revenus	27	-
Total des autres revenus	1 615	1 445
Total des revenus	1 567	10 939
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 614	2 971
Frais d'administration (note 5)	499	434
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	962	211
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	280	283
Taxe de vente harmonisée	436	355
Autres frais	-	-
Total des charges	5 793	4 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 226)	6 684

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(3 391)	2 608	(0,18)	0,19	18 646 229	13 645 575
Série AT5	(5)	6	(0,25)	0,30	19 219	18 254
Série E	(414)	502	(0,42)	0,39	996 714	1 292 647
Série ET5	-	-	(0,25)	0,29	126	117
Série F	(9)	1 455	-	0,33	6 277 720	4 324 612
Série FT5	(1)	1	(0,17)	0,27	5 241	4 629
Série I	959	30	0,75	0,15	1 275 846	191 451
Série O	(214)	608	(0,16)	0,47	1 303 361	1 315 914
Série OT5	-	1	(0,11)	0,49	2 129	2 069
Série P	(1 148)	1 473	(0,41)	0,44	2 800 055	3 355 470
Série PT5	(3)	-	(0,34)	0,46	9 181	119

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	195 693	111 421	188	188	12 758	13 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 391)	2 608	(5)	6	(414)	502
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 861)	(2 793)	(11)	(3)	(100)	(250)
Profits nets réalisés	-	(2 120)	-	(2)	-	(190)
Remboursement de capital	(8)	-	-	(9)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 869)	(4 913)	(11)	(14)	(100)	(440)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	79 871	113 989	2	-	1 401	3 444
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 865	4 903	7	8	85	440
Rachat de parts rachetables	(33 139)	(32 315)	-	-	(3 633)	(4 805)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	48 597	86 577	9	8	(2 147)	(921)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 337	84 272	(7)	-	(2 661)	(859)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	239 030	195 693	181	188	10 097	12 758

	Série ET5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	58 289	35 943	53	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(9)	1 455	(1)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(1 499)	(1 282)	(4)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	(973)	-	(1)
Remboursement de capital	-	-	(6)	-	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1 505)	(2 255)	(4)	(4)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	42 963	33 794	-	26
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 487	2 233	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(17 743)	(12 881)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	26 707	23 146	-	25
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	25 193	22 346	(5)	22
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	83 482	58 289	48	53

	Série I		Série O		Série OT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 645	566	16 577	11 864	21	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	959	30	(214)	608	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(477)	(76)	(360)	(418)	(2)	(1)
Profits nets réalisés	-	(58)	-	(317)	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	(2)	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(479)	(134)	(362)	(735)	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	17 496	3 081	1 667	7 409	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	479	134	362	735	1	1
Rachat de parts rachetables	(4 041)	(32)	(3 406)	(3 304)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	13 934	3 183	(1 377)	4 840	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 414	3 079	(1 953)	4 713	(1)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 059	3 645	14 624	16 577	20	21

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 010	30 294	1	1	331 236	203 948
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 148)	1 473	(3)	-	(4 226)	6 684
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(721)	(1 072)	(5)	-	(5 040)	(5 896)
Profits nets réalisés	-	(814)	-	-	-	(4 475)
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	(21)	(12)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(724)	(1 886)	(5)	-	(5 061)	(10 383)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	10 093	17 362	175	-	153 668	179 105
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	724	1 886	-	-	5 010	10 340
Rachat de parts rachetables	(24 843)	(5 119)	(167)	-	(86 972)	(58 458)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 026)	14 129	8	-	71 706	130 987
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 898)	13 716	-	-	62 419	127 288
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 112	44 010	1	1	393 655	331 236

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 226)	6 684
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 668	(5 062)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	962	211
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	773	5 873
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	247 151	110 234
Achat de placements et de dérivés	(311 926)	(229 973)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(5 928)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(45)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	13	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	(52)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(60 652)	(118 013)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(51)	(43)
Produit de l'émission de parts rachetables	134 321	177 068
Montant versé au rachat de parts rachetables	(67 511)	(55 341)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	66 759	121 684
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 107	3 671
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 381	3 710
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	13 488	7 381
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 443	3 928
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 610	201
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	122 319	FNB BMO Equal Weight Banks Index	4 035 882	4 133 159	
	1 776 305	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	17 805 973	17 585 420	
	510 800	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	9 622 228	9 531 528	
	487 986	FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	9 791 475	9 993 953	
	1 318 044	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	24 209 290	22 433 109	
	722 329	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 077 039	5 301 895	
	5 029 808	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	52 745 527	51 102 850	
	1 836 789	Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	17 843 749	17 633 174	
	1 394 500	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	28 000 737	28 684 866	
USD	190 680	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	4 506 160	5 060 018	
	252 000	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 201 550	3 143 700	
	473 770	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	12 003 447	11 844 250	
	481 684	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	8 899 886	9 893 789	
	479 406	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	11 844 546	12 337 513	
	798 670	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	21 212 818	19 008 346	
	1 144 243	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	20 531 631	22 175 429	
	437 267	FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	8 148 479	7 420 421	
	438 045	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	14 752 469	15 068 748	
	582 844	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	15 726 332	15 940 783	
	339 978	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 867 178	13 503 926	
USD	455 497	FNB FTSE Japon Franklin	16 181 131	15 914 169	
USD	52 134	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	7 460 095	7 494 735	
USD	113 796	iShares Core MSCI Europe ETF	7 875 740	8 055 798	
	784 195	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	22 509 800	23 933 631	
USD	90 699	FNB JPMorgan Active Value	6 172 788	6 310 403	
USD	325 161	FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	9 932 295	9 325 237	
USD	170 025	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	6 459 908	6 774 173	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			378 418 153	379 605 023	96,43
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(713 000)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			377 705 153	379 605 023	96,43
Contrat(s) de change à terme				35 554	-
Position(s) acheteur sur option(s)				18 583	-
Total du portefeuille de placements			377 705 153	379 659 160	96,43
Autres actifs (passifs) nets				13 996 140	3,57
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				393 655 300	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	499 103	USD	368 644	1,35	1 009
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	10 265	USD	7 646	1,34	(62)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	287 784	USD	211 773	1,36	1 775
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	9 244	USD	6 946	1,33	(137)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	1 342 835	USD	988 652	1,36	8 318
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	311 816	USD	230 403	1,35	507
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	2 415 000	CAD	3 223 459	0,75	39 578
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	9 520	USD	7 080	1,34	(42)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	1 343 213	USD	988 652	1,36	8 695
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	459 500	CAD	627 158	0,73	(6 909)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	292 651	USD	218 801	1,34	(2 982)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	9 263	USD	6 946	1,33	(118)

*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.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	1 007 146	USD	741 489	1,36	6 258
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	498 838	USD	368 644	1,35	743
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	2 734	USD	2 023	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	12 732	USD	9 500	1,34	(98)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	671 622	USD	494 326	1,36	4 363
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	307 650	USD	230 403	1,34	(3 660)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	9 234	USD	6 946	1,33	(147)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	680 667	USD	500 935	1,36	4 487
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	292 675	USD	218 801	1,34	(2 958)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	9 529	USD	7 080	1,35	(33)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	672 004	USD	494 326	1,36	4 746
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	USD	459 500	CAD	627 051	0,73	(6 802)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	311 792	USD	230 403	1,35	483
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	4 311 772	USD	3 216 000	1,34	(33 538)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	USD	929 000	CAD	1 247 862	0,74	7 359
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	10 263	USD	7 646	1,34	(64)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	680 961	USD	500 935	1,36	4 782
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								35 554

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
275	SPDR Gold Shares, (option d'achat) à 205,00	100	19 mai 2023	205,00	USD	34 402	18 583
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						34 402	18 583

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	93	(28)	-	65
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	93	(28)	-	65
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(57)	28	-	(29)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(57)	28	-	(29)

au 31 mars 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	421	(112)	-	309
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	421	(112)	-	309
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(242)	112	-	(130)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(242)	112	-	(130)

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	87 477	28 685	32,8
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA)	26 437	7 420	28,1
FNB alpha Marchés émergents CI	84 716	22 433	26,5
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	17 585	18,5
FNB Indice 500 É.-U. CI	125 345	22 175	17,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	173 939	15 941	9,2
FNB de produits de base généraux CI Auspice	116 717	9 994	8,6
Fonds de lingots d'or CI	70 540	5 060	7,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	729 060	51 103	7,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	197 470	13 504	6,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	312 144	12 338	4,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	529 530	15 069	2,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	403 188	9 894	2,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	154 435	3 144	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	621 573	11 844	1,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	598 480	9 532	1,6
FNB JPMorgan Active Value	446 855	6 310	1,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 349 977	17 633	1,3
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 557 336	19 008	1,2
FNB FTSE Japon Franklin	1 362 079	15 914	1,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	514 367	5 302	1,0
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2 299 191	9 325	0,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	23 934	0,2
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	3 379 362	6 774	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	5 739 072	8 056	0,1
FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 801 476	4 133	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	46 790 631	7 495	-

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	44 300	16 355	36,9
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	22 351	6 025	27,0
Fonds de lingots d'or CI	30 094	6 530	21,7
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	46 505	8 195	17,6
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	11 613	8,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	32 892	6,1
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	148 096	8 965	6,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	218 842	9 379	4,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	363 450	14 837	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	283 477	10 294	3,6
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	633 277	21 298	3,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	381 181	11 716	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	571 950	14 440	2,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	1 058 304	13 352	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	328 860	3 461	1,1
FNB FTSE Japon Franklin	994 491	9 655	1,0
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	2 318 662	18 464	0,8
FNB Secteur financier mondial CI	1 122 873	9 096	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	593 627	4 400	0,7
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 146 950	6 620	0,6
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	1 410 068	6 506	0,5
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	24 167	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	6 465 426	14 852	0,2
Vanguard Mega Cap ETF	5 419 425	12 302	0,2
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	8 124 222	9 385	0,1
iShares Russell 1000 Value ETF	71 952 308	12 317	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 894 335	6 928	-

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	957	206
Paiements indirects [†]	346	86

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 683 554	9 528 239	18 810	17 918	1 087 781	1 164 138	122	113
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 210 966	9 438 995	143	109	124 488	287 574	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	168 279	408 198	753	783	7 700	36 633	8	9
Parts rachetables rachetées	(2 982 753)	(2 691 878)	-	-	(329 941)	(400 564)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 080 046	16 683 554	19 706	18 810	890 028	1 087 781	130	122

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 964 911	3 069 349	5 237	2 922	310 130	48 313	1 411 757	1 012 763
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 866 357	2 778 805	-	2 409	1 601 211	253 409	147 920	613 731
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	134 522	186 351	10	10	43 431	11 225	32 782	61 455
Parts rachetables rachetées	(1 607 811)	(1 069 594)	-	(104)	(364 745)	(2 817)	(303 694)	(276 192)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 357 979	4 964 911	5 247	5 237	1 590 027	310 130	1 288 765	1 411 757

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 119	2 052	3 746 359	2 585 007	126	115
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	927 709	1 431 868	18 586	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	71	96	65 684	157 500	18	11
Parts rachetables rachetées	(30)	(29)	(2 259 694)	(428 016)	(18 594)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 160	2 119	2 480 058	3 746 359	136	126

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	25 016	17 915
Garanties (hors trésorerie)	26 268	18 273

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	182	276
Charges	(44)	(41)
Revenu tiré des prêts de titres	138	235
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	24,0	14,9

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	3 162
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	17 585
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (Série FNB \$ CA)	9 532
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	9 994
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	22 433
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 302
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	51 103
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	17 633
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	28 685
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	5 060
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 144
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 844
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 894
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	12 338
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	19 008
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	22 175
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	7 420
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	15 069
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	15 941
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	13 504

Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	11 613
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	16 355
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 400
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	32 892
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	6 620
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	9 096
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	6 530
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	3 461
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	21 298
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	8 965
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	13 352
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	14 837
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 440
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	8 195
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	18 464
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	6 025
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 716
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	9 379
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	10 294

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	12,98
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	7,29
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,08
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5,70
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,63
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	4,83
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4,48
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	4,47
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,05
FNB FTSE Japon Franklin	4,04
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,83
Autres actifs (passifs) nets	3,57
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,43
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,13
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,01
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2,54
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,51
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	2,42
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2,37
iShares Core MSCI Europe ETF	2,05
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,90
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	1,89
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	1,70
FNB JPMorgan Active Value	1,60
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,35
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,29
FNB BMO Equal Weight Banks Index	1,05
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,80
Contrat(s) de change à terme	0,01
Option(s) position acheteur	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	9,90
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,30
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	6,50
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	5,60
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	4,90
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4,60
iShares Core MSCI Europe ETF	4,50
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,40
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,00
iShares Russell 1000 Value ETF	3,70
Vanguard Mega Cap ETF	3,70

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2022 (suite)

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	3,50
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,50
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,10
FNB FTSE Japon Franklin	2,90
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,80
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	2,80
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2,70
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	2,70
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	2,50
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2,10
Autres actifs (passifs) nets	2,10
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	2,00
Fonds de valeur mondiale CI (série FNB \$ US)	2,00
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	2,00
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	1,80
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,30
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	1,00
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 37 961 000 \$ (32 404 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 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	58 983	(7 816)	51 167	13,0
Total	58 983	(7 816)	51 167	13,0

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

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	78 474	(10 016)	68 458	20,7
Total	78 474	(10 016)	68 458	20,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 117 000 \$ (6 846 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	379 605	-	-	379 605
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	36	-	36
Option(s)	19	-	-	19
Total	379 624	36	-	379 660

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	324 044	-	-	324 044
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	179	-	179
Total	324 044	179	-	324 223

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

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	224 680	162 569
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 194	3 554
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	56	202
Swaps, options sur swaps et options	11	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	76	63
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	13	-
Intérêts à recevoir	26	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 216	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	798	445
	235 070	166 883
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	28	114
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 547	369
Montant à payer pour le rachat de parts	281	173
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	8	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 865	656
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	233 205	166 227

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	147 657	113 515	11,95	12,30	12 355 846	9 226 414
Série AT5	39	371	9,67	10,51	4 008	35 307
Série E	4 576	5 214	11,97	12,31	382 263	423 636
Série ET5	1	1	9,64	10,50	132	124
Série F	56 229	32 321	11,92	12,32	4 716 119	2 623 065
Série FT5	1	1	9,63	10,52	137	127
Série I	10 075	163	11,89	12,32	847 385	13 202
Série O	6 848	6 634	11,90	12,32	575 584	538 314
Série OT5	1	1	9,62	10,53	139	127
Série P	7 777	8 005	11,90	12,33	653 422	649 461
Série PT5	1	1	9,62	10,54	139	127

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 465	1 959
Intérêts aux fins des distributions	875	48
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	3 466
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(915)	1 945
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(833)	(993)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 592	6 425
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	41	(24)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	39	57
Rabais sur frais	753	571
Autres revenus	6	-
Total des autres revenus	839	604
Total des revenus	2 431	7 029
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 135	1 516
Frais d'administration (note 5)	274	199
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	544	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	118	95
Taxe de vente harmonisée	244	172
Autres frais	1	1
Total des charges	3 317	2 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(886)	4 943

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 453)	2 452	(0,14)	0,37	10 674 809	6 729 628
Série AT5	(12)	81	(0,34)	0,45	36 113	181 765
Série E	(118)	270	(0,28)	0,62	413 699	436 120
Série ET5	-	-	(0,27)	0,50	128	119
Série F	406	1 271	0,12	0,59	3 524 247	2 157 970
Série FT5	-	-	(0,16)	0,62	131	121
Série I	761	2	1,52	3,70	501 920	586
Série O	(55)	462	(0,10)	0,81	569 633	568 391
Série OT5	-	-	(0,09)	0,68	133	121
Série P	(415)	405	(0,65)	0,71	639 944	572 711
Série PT5	-	-	(0,09)	0,68	133	121

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 515	52 781	371	1	5 214	5 290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 453)	2 452	(12)	81	(118)	270
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(451)	(1 838)	(18)	(37)	(18)	(101)
Profits nets réalisés	(76)	(793)	(3)	(16)	(3)	(44)
Remboursement de capital	(8)	-	-	(95)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(535)	(2 631)	(21)	(148)	(21)	(145)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	54 276	68 321	-	3 386	115	166
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	533	2 624	21	62	16	144
Rachat de parts rachetables	(18 679)	(10 032)	(320)	(3 011)	(630)	(511)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	36 130	60 913	(299)	437	(499)	(201)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 142	60 734	(332)	370	(638)	(76)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	147 657	113 515	39	371	4 576	5 214

	Série ET5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	32 321	18 051	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	406	1 271	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(719)	(787)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(121)	(340)	-	-
Remboursement de capital	-	-	(13)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(853)	(1 127)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	30 101	19 333	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	835	1 103	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(6 581)	(6 310)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	24 355	14 126	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	23 908	14 270	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	56 229	32 321	1	1

	Série I		Série O		Série OT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	163	1	6 634	6 488	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	761	2	(55)	462	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(232)	-	(164)	(222)	-	-
Profits nets réalisés	(39)	-	(27)	(96)	-	-
Remboursement de capital	(4)	-	(3)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(275)	-	(194)	(318)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	10 447	160	1 362	1 519	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	275	-	194	318	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 296)	-	(1 093)	(1 835)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	9 426	160	463	2	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 912	162	214	146	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 075	163	6 848	6 634	1	1

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 005	6 100	1	1	166 227	88 716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(415)	405	-	-	(886)	4 943
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(160)	(233)	-	-	(1 762)	(3 218)
Profits nets réalisés	(27)	(100)	-	-	(296)	(1 389)
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	(31)	(95)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(190)	(333)	-	-	(2 089)	(4 702)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	8 629	2 549	-	-	104 930	95 434
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	190	333	-	-	2 064	4 584
Rachat de parts rachetables	(8 442)	(1 049)	-	-	(37 041)	(22 748)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	377	1 833	-	-	69 953	77 270
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(228)	1 905	-	-	66 978	77 511
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 777	8 005	1	1	233 205	166 227

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(886)	4 943
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	915	(1 945)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	544	102
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	833	993
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	126 382	49 733
Achat de placements et de dérivés	(190 724)	(121 054)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(3 466)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(13)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(26)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(14)	(32)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(62 981)	(70 726)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(25)	(118)
Produit de l'émission de parts rachetables	98 383	94 721
Montant versé au rachat de parts rachetables	(30 738)	(21 802)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	67 620	72 801
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 639	2 075
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 554	1 479
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 194	3 554
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 334	1 866
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	849	48
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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	100 113	FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 304 078	3 382 818	
	544 263	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	5 428 826	5 388 204	
	62 000	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	1 164 860	1 156 920	
	302 619	FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	6 073 284	6 197 637	
	1 037 223	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	18 683 938	17 653 535	
	570 203	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 106 192	4 185 290	
	1 541 090	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	15 914 138	15 657 474	
	482 816	Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4 697 090	4 635 034	
	508 550	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	10 316 662	10 460 874	
USD	122 367	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 918 210	3 247 217	
	198 000	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 513 045	2 470 050	
	369 488	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 416 847	9 237 200	
	372 530	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 032 151	7 651 766	
	386 595	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 450 113	9 949 022	
	629 577	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	16 485 236	14 983 933	
	907 569	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	16 312 987	17 588 687	
	134 600	FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	2 411 110	2 284 162	
	341 059	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 520 133	11 732 430	
	475 574	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	12 755 533	13 006 949	
	271 222	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	9 707 774	10 772 938	
USD	360 686	FNB FTSE Japon Franklin	12 679 362	12 601 659	
USD	15 836	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2 246 234	2 276 568	
USD	88 921	iShares Core MSCI Europe ETF	6 072 737	6 294 857	
	609 063	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	17 751 050	18 588 603	
USD	72 222	FNB JPMorgan Active Value	4 933 094	5 024 862	
USD	98 455	FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2 841 867	2 823 574	
USD	136 225	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	5 179 356	5 427 506	
			221 915 907	224 679 769	96,35
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			221 915 907	224 679 769	96,35
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(400 315)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			221 515 592	224 679 769	96,35
Contrat(s) de change à terme				28 163	0,00
Position(s) acheteur sur option(s)				10 880	0,00
Total du portefeuille de placements			221 515 592	224 718 812	96,35
Autres actifs (passifs) nets				8 485 906	3,65
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				233 204 718	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	300 704	USD	222 104	1,35	608
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	6 305	USD	4 696	1,34	(38)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	164 197	USD	120 828	1,36	1 013
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	5 678	USD	4 266	1,33	(84)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	766 162	USD	564 081	1,36	4 746
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	187 866	USD	138 815	1,35	306
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	1 813 000	CAD	2 419 930	0,75	29 712
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	5 847	USD	4 349	1,34	(26)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	766 378	USD	564 081	1,36	4 961
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	176 319	USD	131 825	1,34	(1 797)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	5 689	USD	4 266	1,33	(73)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	574 633	USD	423 061	1,36	3 571

*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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	300 544	USD	222 104	1,35	448
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	1 647	USD	1 219	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	7 820	USD	5 835	1,34	(60)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	383 198	USD	282 041	1,36	2 489
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	185 355	USD	138 815	1,34	(2 205)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	5 671	USD	4 266	1,33	(90)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	388 358	USD	285 811	1,36	2 560
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	176 334	USD	131 825	1,34	(1 782)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	5 853	USD	4 349	1,35	(20)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	383 416	USD	282 041	1,36	2 707
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	187 851	USD	138 815	1,35	291
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	2 798 093	USD	2 087 000	1,34	(21 764)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	6 303	USD	4 696	1,34	(39)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	388 526	USD	285 811	1,36	2 728
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								28 163

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
161	SPDR Gold Shares, (option d'achat) à 205,00	100	19 mai 2023	205,00	USD	20 141	10 880
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						20 141	10 880

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	56	(7)	-	49
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	56	(7)	-	49
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(28)	7	-	(21)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(28)	7	-	(21)

au 31 mars 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	202	(41)	-	161
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	202	(41)	-	161
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(114)	41	-	(73)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(114)	41	-	(73)

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	84 716	17 654	20,8
FNB Indice 500 É.-U. CI	125 345	17 589	14,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	87 477	10 461	12,0
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA)	26 437	2 284	8,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	173 939	13 007	7,5
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	5 388	5,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	197 470	10 773	5,5
FNB de produits de base généraux CI Auspice	116 717	6 198	5,3
Fonds de lingots d'or CI	70 540	3 247	4,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	312 144	9 949	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	529 530	11 732	2,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	729 060	15 657	2,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	403 188	7 652	1,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	154 435	2 470	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	621 573	9 237	1,5
FNB JPMorgan Active Value	446 855	5 025	1,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 557 336	14 984	1,0
FNB FTSE Japon Franklin	1 362 079	12 602	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	514 367	4 185	0,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 349 977	4 635	0,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	598 480	1 157	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	18 589	0,2
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	3 379 362	5 428	0,2
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2 299 191	2 824	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	5 739 072	6 295	0,1
FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 801 476	3 383	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	46 790 631	2 277	-

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	44 300	10 641	24,0
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	46 505	5 358	11,5
Fonds de lingots d'or CI	30 094	3 286	10,9
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	22 351	639	2,9
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	218 842	6 039	2,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	363 450	9 648	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	283 477	6 729	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	381 181	7 512	2,0
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	2 622	2,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	571 950	9 387	1,6
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	8 360	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	1 058 304	8 632	0,8
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	633 277	4 661	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	328 860	2 293	0,7
FNB FTSE Japon Franklin	994 491	6 284	0,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	2 318 662	11 968	0,5
FNB Secteur financier mondial CI	1 122 873	5 940	0,5
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 146 950	5 221	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	593 627	2 897	0,5
iShares Core MSCI Europe ETF	6 465 426	9 711	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	15 707	0,1
Vanguard Mega Cap ETF	5 419 425	8 084	0,1
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	1 410 068	1 424	0,1
iShares Russell 1000 Value ETF	71 952 308	8 118	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 894 335	1 408	-

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	539	99
Paiements indirects [†]	195	41

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 226 414	4 382 409	35 307	115	423 636	439 164	124	115
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 682 486	5 437 138	29	307 891	9 864	13 663	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	45 942	209 986	2 142	5 713	1 349	11 558	8	9
Parts rachetables rachetées	(1 598 996)	(803 119)	(33 470)	(278 412)	(52 586)	(40 749)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 355 846	9 226 414	4 008	35 307	382 263	423 636	132	124

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 623 065	1 495 787	127	117	13 202	105	538 314	537 490
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 585 016	1 539 269	-	-	921 463	13 097	114 329	119 975
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	72 316	88 419	10	10	23 963	5	16 862	25 567
Parts rachetables rachetées	(564 278)	(500 410)	-	-	(111 243)	(5)	(93 921)	(144 718)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 716 119	2 623 065	137	127	847 385	13 202	575 584	538 314

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	127	116	649 461	505 222	127	116
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	743 241	202 211	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12	11	16 497	26 727	12	11
Parts rachetables rachetées	-	-	(755 777)	(84 699)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	139	127	653 422	649 461	139	127

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	19 623	1 408
Garanties (hors trésorerie)	20 605	1 436

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	53	67
Charges	(14)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	39	57
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	26,0	14,9

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	5 388
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (Série FNB \$ CA)	1 157
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	6 198
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	17 654
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 185
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	15 657
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4 635
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	10 461
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 247
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 470
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 237
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 652
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 949
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	14 984
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	17 589
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	2 284
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 732
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	13 007
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	10 773

Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	2 622
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	10 641
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 897
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	8 360
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	5 221
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 940
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 286
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	2 293
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	4 661
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	8 632
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 648
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 387
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	5 358
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	11 968
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	639
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	7 512
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 039
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 729

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,97
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7,57
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,54
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	6,71
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	6,43
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,58
FNB FTSE Japon Franklin	5,40
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,03
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,62
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	4,49
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,27
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,96
Autres actifs (passifs) nets	3,65
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	3,28
iShares Core MSCI Europe ETF	2,70
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2,66
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	2,33
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	2,30
FNB JPMorgan Active Value	2,15
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	1,99
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,79
FNB BMO Equal Weight Banks Index	1,45
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,39
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	1,21
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,06
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	0,98
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0,98
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	0,50
Contrat(s) de change à terme	0,01
Option(s) position acheteur	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,40
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	7,20
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6,40
iShares Core MSCI Europe ETF	5,80
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5,70
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	5,70
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	5,20
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	5,10
iShares Russell 1000 Value ETF	4,90
Vanguard Mega Cap ETF	4,90

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2022 (suite)

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,50
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,00
FNB FTSE Japon Franklin	3,80
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	3,60
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,60
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	3,20
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	3,10
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	2,80
Autres actifs (passifs) nets	2,20
Fonds de valeur mondiale CI (série FNB \$ US)	2,00
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,70
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	1,60
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	1,40
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	0,90
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,80
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	0,40
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 22 468 000 \$ (16 257 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	37 720	(5 720)	32 000	13,7
Total	37 720	(5 720)	32 000	13,7

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	38 304	(5 037)	33 267	20,0
Total	38 304	(5 037)	33 267	20,0

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 200 000 \$ (3 327 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	224 680	-	-	224 680
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	28	-	28
Option(s)	11	-	-	11
Total	224 691	28	-	224 719

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	162 569	-	-	162 569
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	88	-	88
Total	162 569	88	-	162 657

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

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	159 472	146 294
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 957	3 617
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	43	178
Swaps, options sur swaps et options	8	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	58	58
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	4	-
Intérêts à recevoir	19	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	507	119
Montant à recevoir pour la souscription de parts	227	325
	166 295	150 591
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	27	98
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	724	216
Montant à payer pour le rachat de parts	441	146
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 199	460
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 096	150 131

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	109 372	95 658	10,71	11,12	10 213 619	8 600 970
Série AT5	236	1	8,65	9,49	27 262	120
Série E	6 280	6 015	10,71	11,12	586 514	540 922
Série ET5	1	1	8,65	9,49	128	120
Série F	32 213	31 752	10,71	11,13	3 007 011	2 852 967
Série FT5	91	216	8,68	9,52	10 471	22 692
Série I	3 500	1 147	10,72	11,14	326 369	102 937
Série O	8 241	8 698	10,72	11,13	769 027	781 299
Série OT5	1	1	8,69	9,52	135	124
Série P	5 160	6 641	10,72	11,14	481 422	596 332
Série PT5	1	1	8,69	9,53	135	124

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 149	1 686
Intérêts aux fins des distributions	1 567	53
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	1 809
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 299)	2 148
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	901	(4 143)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(682)	1 553
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15)	(17)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	56	123
Rabais sur frais	628	535
Autres revenus	17	-
Total des autres revenus	686	641
Total des revenus	4	2 194
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 655	1 339
Frais d'administration (note 5)	221	186
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	440	99
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	139	132
Taxe de vente harmonisée	195	161
Autres frais	-	-
Total des charges	2 651	1 918
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 647)	276

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(2 007)	(148)	(0,21)	(0,02)	9 424 820	6 887 587
Série AT5	(1)	-	(0,03)	0,11	25 176	115
Série E	(161)	30	(0,31)	0,08	518 046	435 748
Série ET5	-	-	(0,23)	0,11	124	115
Série F	(396)	111	(0,14)	0,05	2 790 114	2 194 082
Série FT5	(10)	(1)	(0,72)	(0,04)	13 951	17 891
Série I	123	32	0,46	0,32	267 824	100 537
Série O	(70)	146	(0,09)	0,21	789 488	676 066
Série OT5	-	-	(0,09)	0,27	129	117
Série P	(125)	106	(0,26)	0,18	490 467	592 843
Série PT5	-	-	(0,08)	0,27	129	117

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 658	57 835	1	1	6 015	3 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 007)	(148)	(1)	-	(161)	30
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 245)	(868)	(15)	-	(72)	(50)
Profits nets réalisés	-	(1 260)	-	-	-	(73)
Remboursement de capital	(11)	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 256)	(2 128)	(15)	-	(73)	(123)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	34 800	49 886	251	-	1 266	2 675
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 251	2 109	-	-	65	123
Rachat de parts rachetables	(19 074)	(11 896)	-	-	(832)	(142)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 977	40 099	251	-	499	2 656
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 714	37 823	235	-	265	2 563
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109 372	95 658	236	1	6 280	6 015

	Série ET5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	31 752	17 350	216	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(396)	111	(10)	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(687)	(440)	(9)	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	(640)	-	(6)
Remboursement de capital	-	-	(6)	-	-	(10)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(693)	(1 080)	(9)	(20)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	12 185	19 768	-	301
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	685	1 057	3	4
Rachat de parts rachetables	-	-	(11 320)	(5 454)	(109)	(69)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	1 550	15 371	(106)	236
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	461	14 402	(125)	215
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	32 213	31 752	91	216

	Série I		Série O		Série OT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 147	1 131	8 698	6 323	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123	32	(70)	146	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(110)	(20)	(238)	(139)	-	-
Profits nets réalisés	-	(29)	-	(202)	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(2)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(111)	(49)	(240)	(341)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 530	-	1 232	3 204	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	111	49	239	340	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 300)	(16)	(1 618)	(974)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 341	33	(147)	2 570	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 353	16	(457)	2 375	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 500	1 147	8 241	8 698	1	1

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 641	5 188	1	1	150 131	91 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(125)	106	-	-	(2 647)	276
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(143)	(123)	-	-	(2 519)	(1 644)
Profits nets réalisés	-	(179)	-	-	-	(2 389)
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(22)	(10)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(144)	(302)	-	-	(2 541)	(4 043)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	829	4 273	-	-	55 093	80 107
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	144	302	-	-	2 498	3 984
Rachat de parts rachetables	(2 185)	(2 926)	-	-	(37 438)	(21 477)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 212)	1 649	-	-	20 153	62 614
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 481)	1 453	-	-	14 965	58 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 160	6 641	1	1	165 096	150 131

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 647)	276
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 299	(2 148)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	440	99
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(901)	4 143
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	118 334	45 030
Achat de placements et de dérivés	(136 174)	(102 397)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(1 809)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(19)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 665)	(56 831)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(42)	(59)
Produit de l'émission de parts rachetables	51 438	79 420
Montant versé au rachat de parts rachetables	(33 391)	(20 744)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	18 005	58 617
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 340	1 786
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 617	1 831
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 957	3 617
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 006	1 572
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 548	53
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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	34 691	FNB BMO Equal Weight Banks Index	1 145 144	1 172 209	
	1 095 315	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	10 920 808	10 843 619	
	375 500	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	7 072 494	7 006 830	
	178 778	FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	3 584 447	3 661 373	
	375 564	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6 874 519	6 392 099	
	205 509	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 422 856	1 508 436	
	3 094 855	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	32 778 898	31 443 726	
	1 201 202	Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	11 689 751	11 531 539	
	799 350	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	16 011 265	16 442 630	
USD	69 382	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 641 001	1 841 169	
	68 500	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	871 965	854 538	
	135 745	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 427 468	3 393 625	
	137 459	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 555 026	2 823 408	
	135 426	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 343 723	3 485 188	
	232 927	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	6 098 617	5 543 663	
	329 736	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5 915 153	6 390 284	
	269 426	FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	5 055 628	4 572 159	
	125 768	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 241 320	4 326 419	
	171 330	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 624 896	4 685 876	
	96 961	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 400 268	3 851 291	
USD	130 303	FNB FTSE Japon Franklin	4 641 569	4 552 530	
USD	32 007	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	4 593 730	4 601 296	
USD	32 354	iShares Core MSCI Europe ETF	2 225 437	2 290 390	
	224 588	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6 504 213	6 854 426	
USD	25 443	FNB JPMorgan Active Value	1 742 003	1 770 202	
USD	198 871	FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	6 189 102	5 703 388	
USD	48 425	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	1 836 462	1 929 360	
			160 407 763	159 471 673	96,59
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			160 407 763	159 471 673	96,59
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(309 627)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			160 098 136	159 471 673	96,59
Contrat(s) de change à terme				15 578	0,01
Position(s) acheteur sur option(s)				7 771	0,00
Total du portefeuille de placements			160 098 136	159 495 022	96,60
Autres actifs (passifs) nets				5 600 925	3,40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				165 095 947	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	205 337	USD	151 665	1,35	415
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	382 000	CAD	511 083	0,75	5 058
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	4 206	USD	3 133	1,34	(25)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	119 704	USD	88 087	1,36	738
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	3 788	USD	2 846	1,33	(56)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	558 554	USD	411 231	1,36	3 460
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	128 285	USD	94 791	1,35	209
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	1 119 000	CAD	1 493 603	0,75	18 338
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	3 901	USD	2 901	1,34	(17)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	558 711	USD	411 231	1,36	3 617
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	98 640	CAD	135 762	0,73	(2 614)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	102 750	CAD	141 373	0,73	(2 677)

*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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	120 400	USD	90 017	1,34	(1 227)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	3 796	USD	2 846	1,33	(48)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	418 924	USD	308 423	1,36	2 603
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	205 228	USD	151 665	1,35	306
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	1 125	USD	832	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	5 217	USD	3 892	1,34	(40)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	279 362	USD	205 616	1,36	1 815
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	126 571	USD	94 791	1,34	(1 506)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	3 784	USD	2 846	1,33	(60)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	283 124	USD	208 364	1,36	1 867
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	USD	104 805	CAD	144 266	0,73	(2 796)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	120 410	USD	90 017	1,34	(1 217)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	3 905	USD	2 901	1,35	(13)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	279 521	USD	205 616	1,36	1 974
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	128 275	USD	94 791	1,35	199
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 532 449	USD	1 143 000	1,34	(11 920)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	4 205	USD	3 133	1,34	(26)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	283 247	USD	208 364	1,36	1 989
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	USD	104 805	CAD	144 239	0,73	(2 769)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								15 578

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
115	SPDR Gold Shares, (option d'achat) à 205,00	100	19 mai 2023	205,00	USD	14 386	7 771
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						14 386	7 771

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	43	(12)	-	31
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	43	(12)	-	31
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27)	12	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27)	12	-	(15)

au 31 mars 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	178	(37)	-	141
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	178	(37)	-	141
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(98)	37	-	(61)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(98)	37	-	(61)

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	87 477	16 443	18,8
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA)	26 437	4 572	17,3
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	10 844	11,4
FNB alpha Marchés émergents CI	84 716	6 392	7,6
FNB Indice 500 É.-U. CI	125 345	6 390	5,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	729 060	31 444	4,3
FNB de produits de base généraux CI Auspice	116 717	3 661	3,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	173 939	4 686	2,7
Fonds de lingots d'or CI	70 540	1 841	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	197 470	3 851	2,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	598 480	7 007	1,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	312 144	3 485	1,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 349 977	11 532	0,9
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	529 530	4 326	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	403 188	2 823	0,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	621 573	3 394	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	154 435	855	0,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 557 336	5 544	0,4
FNB JPMorgan Active Value	446 855	1 770	0,4
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2 299 191	5 703	0,3
FNB FTSE Japon Franklin	1 362 079	4 553	0,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	514 367	1 509	0,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	6 855	0,1
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	3 379 362	1 929	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	46 790 631	4 601	-
iShares Core MSCI Europe ETF	5 739 072	2 290	-
FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 801 476	1 172	-

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	22 351	4 042	18,1
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	32 734	4 893	14,9
FNB alpha Marchés émergents CI	44 300	5 333	12,0
Fonds de lingots d'or CI	30 094	2 946	9,8
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	46 505	2 742	5,9
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	148 096	6 377	4,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	21 574	4,0
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	3 504	2,6
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	633 277	14 596	2,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	218 842	3 041	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	363 450	4 806	1,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	283 477	3 413	1,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	381 181	3 787	1,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	571 950	4 684	0,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 146 950	4 771	0,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	1 058 304	4 359	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	328 860	1 183	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	2 318 662	5 987	0,3
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	1 410 068	4 648	0,3
FNB FTSE Japon Franklin	994 491	3 090	0,3
FNB Secteur financier mondial CI	1 122 873	2 948	0,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	593 627	1 430	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	7 756	0,1
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	8 124 222	6 702	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	6 465 426	4 780	0,1
Vanguard Mega Cap ETF	5 419 425	4 056	0,1
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 894 335	4 787	-
iShares Russell 1000 Value ETF	71 952 308	4 059	-

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	436	95
Paiements indirects [†]	158	40

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 600 970	5 123 902	120	111	540 922	305 910	120	111
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 298 052	4 328 525	27 134	-	119 009	236 644	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	118 878	183 778	8	9	6 184	10 712	8	9
Parts rachetables rachetées	(1 804 281)	(1 035 235)	-	-	(79 601)	(12 344)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 213 619	8 600 970	27 262	120	586 514	540 922	128	120

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 852 967	1 535 335	22 692	112	102 937	100 005	781 299	559 369
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 154 935	1 698 576	-	29 150	433 273	-	118 165	275 341
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	65 212	92 329	297	370	10 571	4 354	22 751	29 781
Parts rachetables rachetées	(1 066 103)	(473 273)	(12 518)	(6 940)	(220 412)	(1 422)	(153 188)	(83 192)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 007 011	2 852 967	10 471	22 692	326 369	102 937	769 027	781 299

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	124	113	596 332	458 778	124	113
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	78 552	367 429	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	11	11	13 726	26 427	11	11
Parts rachetables rachetées	-	-	(207 188)	(256 302)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135	124	481 422	596 332	135	124

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,450	0,15
Série AT5	1,450	0,15
Série E	1,450	0,15
Série ET5	1,450	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	150	13 155
Garanties (hors trésorerie)	157	13 418

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	76	145
Charges	(20)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	56	123
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	26,7	15,2

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	4 216
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	31 444
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	16 443
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	11 532
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	10 844
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (Série FNB \$ CA)	7 007
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	6 392
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 390
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	5 544
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 686
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	4 572
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 326
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 851
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	3 661
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 485
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 394
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 823
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 841
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 509
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	855

Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	3 504
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	5 333
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 430
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	21 574
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4 771
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 948
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 946
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	1 183
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	14 596
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	6 377
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4 359
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4 806
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4 684
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	2 742
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	5 987
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI (parts ordinaires)	4 893
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	4 042
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 787
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 041
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 413

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	19,05
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	9,96
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	6,98
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	6,57
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	4,24
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,15
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3,87
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3,87
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	3,45
Autres actifs (passifs) nets	3,39
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	3,36
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,84
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,79
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	2,77
FNB FTSE Japon Franklin	2,76
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,62
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,33
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2,22
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,11
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,06
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,71
iShares Core MSCI Europe ETF	1,39
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	1,17
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1,12
FNB JPMorgan Active Value	1,07
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,91
FNB BMO Equal Weight Banks Index	0,71
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,52
Contrat(s) de change à terme	0,01
Option(s) position acheteur	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	14,30
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	9,50
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5,20
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	4,50
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	4,20
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	4,00
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3,60
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI (parts ordinaires)	3,30
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	3,20
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	3,20

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2022 (suite)

Fonds	Actif net (%)
iShares Core MSCI Europe ETF	3,20
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	3,20
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,10
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	3,10
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,90
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	2,70
iShares Russell 1000 Value ETF	2,70
Vanguard Mega Cap ETF	2,70
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,50
Autres actifs (passifs) nets	2,50
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	2,30
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,30
FNB FTSE Japon Franklin	2,10
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2,00
Fonds de valeur mondiale CI (série FNB \$ US)	2,00
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,00
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	1,80
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,00
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	0,80
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 15 947 000 \$ (14 629 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 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	22 722	(2 788)	19 934	12,1
Total	22 722	(2 788)	19 934	12,1

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 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	35 067	(4 344)	30 723	20,5
Total	35 067	(4 344)	30 723	20,5

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 993 000 \$ (3 072 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	159 472	-	-	159 472
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	16	-	16
Option(s)	8	-	-	8
Total	159 480	16	-	159 496

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	146 294	-	-	146 294
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	80	-	80
Total	146 294	80	-	146 374

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

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 935	5 154
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	279	142
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	6
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	7	5
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	110
	7 233	5 418
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	17	22
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	19	25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 214	5 393

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	5 196	3 111	9,07	9,41	572 709	330 628
Série AT5	9	9	8,31	9,14	1 099	1 038
Série F	1 719	2 085	9,04	9,38	190 110	222 334
Série FT5	33	35	8,29	9,10	4 004	3 801
Série I	125	129	9,02	9,36	13 816	13 775
Série P	123	14	9,02	9,36	13 634	1 458
Série PT5	9	10	8,27	9,08	1 136	1 056

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	76	25
Intérêts aux fins des distributions	47	17
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	33
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(291)	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	156	(252)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(12)	(179)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	10	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	9	3
Total des revenus	(3)	(176)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	72	19
Frais d'administration (note 5)	8	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	5	1
Taxe de vente harmonisée	9	2
Autres frais	-	-
Total des charges	112	28
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(115)	(204)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(59)	(109)	(0,12)	(0,70)	471 812	156 753
Série AT5	-	(1)	(0,33)	(0,51)	1 067	1 015
Série F	(47)	(90)	(0,22)	(0,85)	213 067	106 480
Série FT5	(1)	(2)	(0,24)	(0,50)	3 860	3 270
Série I	(13)	(2)	(0,64)	(0,64)	19 768	3 606
Série P	5	-	0,64	(0,33)	8 900	1 074
Série PT5	-	-	(0,18)	(0,40)	1 090	1 021

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 111	-	9	-	2 085	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59)	(109)	-	(1)	(47)	(90)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(9)	-	-	(18)	(18)
Profits nets réalisés	-	(5)	-	-	-	(10)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(14)	-	-	(20)	(28)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 880	3 260	-	10	612	2 210
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	14	-	-	20	28
Rachat de parts rachetables	(736)	(40)	-	-	(931)	(35)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 144	3 234	-	10	(299)	2 203
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 085	3 111	-	9	(366)	2 085
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 196	3 111	9	9	1 719	2 085

	Série FT5		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35	-	129	-	14	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	(2)	(13)	(2)	5	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2)	-	(2)	-	(2)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	(2)	-	(2)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	38	108	131	109	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	2	-	2	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(99)	-	(5)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	38	11	131	106	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	35	(4)	129	109	14
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33	35	125	129	123	14

	Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	5 393	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(115)	(204)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	-	(25)	(27)
Profits nets réalisés	-	-	-	(15)
Remboursement de capital	-	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(27)	(43)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	3 709	5 673
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	25	42
Rachat de parts rachetables	-	-	(1 771)	(75)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	1 963	5 640
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	10	1 821	5 393
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9	10	7 214	5 393

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(115)	(204)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	291	2
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(156)	252
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 796	162
Achat de placements et de dérivés	(5 730)	(5 522)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(33)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 901)	(5 345)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 770	5 537
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 730)	(49)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	2 038	5 487
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	137	142
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	142	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	279	142
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	69	19
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	47	17
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.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	17 041	FINB BMO ESG obligations de sociétés	467 877	448 690	
	9 901	FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	328 503	313 763	
	36 779	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	370 223	364 112	
	33 440	Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	655 129	631 347	
	34 542	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	703 471	725 555	
	11 400	Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	218 925	236 493	
	14 525	FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	386 163	387 236	
USD	1 212	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	144 747	159 969	
USD	3 308	Invesco Global Water ETF	161 907	156 387	
	53 912	iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	990 805	966 641	
	28 759	FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	717 920	703 733	
	17 043	iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	362 735	390 796	
USD	1 868	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	131 221	114 945	
USD	3 880	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	376 780	373 675	
USD	5 059	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	234 883	195 475	
USD	2 589	Vanguard ESG US Stock ETF	255 676	250 916	
	23 886	Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	535 680	514 982	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			7 042 645	6 934 715	96,13
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(12 579)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			7 030 066	6 934 715	96,13
Contrat(s) de change à terme				352	-
Total du portefeuille de placements			7 030 066	6 935 067	96,13
Autres actifs (passifs) nets				279 162	3,87
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				7 214 229	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	10 121	USD	7 476	1,35	20
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	210	USD	156	1,34	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	7 070	USD	5 203	1,36	44
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	189	USD	142	1,33	(3)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	32 989	USD	24 288	1,36	204
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	USD	23 421	CAD	31 950	0,73	(335)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	6 323	USD	4 672	1,35	10
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	46 000	CAD	61 399	0,75	753
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	194	USD	145	1,34	(1)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	32 998	USD	24 288	1,36	214
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 935	USD	4 437	1,34	(61)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	189	USD	142	1,33	(2)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	24 742	USD	18 216	1,36	154
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	10 116	USD	7 476	1,35	15
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	55	USD	41	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	260	USD	194	1,34	(2)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	16 500	USD	12 144	1,36	107
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	6 239	USD	4 672	1,34	(74)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	189	USD	142	1,33	(3)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	16 722	USD	12 306	1,36	110
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 935	USD	4 437	1,34	(60)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	195	USD	145	1,35	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	16 509	USD	12 144	1,36	117
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	USD	36 579	CAD	49 865	0,73	(490)

*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.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	6 323	USD	4 672	1,35	10
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	63 014	USD	47 000	1,34	(490)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	210	USD	156	1,34	(1)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	16 729	USD	12 306	1,36	118
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								352

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	2	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	1	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	1	-	(1)

au 31 mars 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	6	(1)	-	5
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(1)	-	5
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	1	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	1	-	(2)

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	3 783	236	6,2
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	14 975	726	4,9
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	43 141	631	1,5
FINB BMO ESG obligations de sociétés	56 806	449	0,8
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	132 682	967	0,7
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	70 840	387	0,6
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	108 016	515	0,5
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	364	0,4
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	88 627	314	0,4
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	207 911	704	0,3
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	173 122	391	0,2
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	61 511	115	0,2
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	129 393	195	0,2
Invesco Global Water ETF	378 064	156	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	976 346	160	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 279 302	374	-
Vanguard ESG US Stock ETF	8 285 680	251	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	2 270	220	9,7
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	2 305	189	8,2
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	5 738	184	3,2
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	31 585	510	1,6
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	60 606	372	0,6
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	79 011	431	0,5
FINB BMO ESG obligations de sociétés	57 897	260	0,4
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	29 863	118	0,4
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	105 448	335	0,3
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	227	0,2
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	124 780	213	0,2
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	74 120	151	0,2
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	216 640	215	0,1
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	182 736	133	0,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	87 429	122	0,1
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 695 136	425	-
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	8 045 723	285	-
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	266	-
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	381 277	191	-
Invesco Global Water ETF	378 349	136	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	904 024	134	-
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	920 940	37	-

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	16	3
Paiements indirects [†]	6	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	330 628	-	1 038	-	222 334	-	3 801	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	324 557	333 184	-	1 000	69 788	223 273	130	3 751
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	19	1 463	61	38	2 305	2 785	73	50
Parts rachetables rachetées	(82 495)	(4 019)	-	-	(104 317)	(3 724)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	572 709	330 628	1 099	1 038	190 110	222 334	4 004	3 801

	Série I		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 775	-	1 458	-	1 056	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 680	13 766	12 492	1 434	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	254	26	233	24	80	56
Parts rachetables rachetées	(11 893)	(17)	(549)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 816	13 775	13 634	1 458	1 136	1 056

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

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

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	304
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	364
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	631
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	726
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	236
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	387

Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	227
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	266
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	510
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	431

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	13,40
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	10,06
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	9,75
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	8,75
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	7,14
FINB BMO ESG obligations de sociétés	6,22
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	5,42
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,37
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	5,18
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	5,05
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	4,35
Autres actifs (passifs) nets	3,87
Vanguard ESG US Stock ETF	3,48
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	3,28
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,71
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,22
Invesco Global Water ETF	2,17
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	1,58
Contrat(s) de change à terme	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	9,40
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	8,00
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	7,90
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	6,90
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	6,20
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	5,30
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	4,90
FINB BMO ESG obligations de sociétés	4,80
Autres actifs (passifs) nets	4,40
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	4,20
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	4,10
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	4,00
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	3,90
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	3,50
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	3,50
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	3,40
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	2,80
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,50
Invesco Global Water ETF	2,50
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,50
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,30
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	2,20
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	0,70
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 693 000 \$ (515 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	1 279	(136)	1 143	15,8
Total	1 279	(136)	1 143	15,8

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	1 578	(193)	1 385	25,7
Total	1 578	(193)	1 385	25,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 114 000 \$ (139 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	6 935	-	-	6 935
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	6 935	-	-	6 935

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

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	5 154	-	-	5 154
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	3	-	3
Total	5 154	3	-	5 157

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 135	2 404
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	173	85
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3	2
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	124
	4 322	2 619
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	19	30
Montant à payer pour le rachat de parts	-	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	21	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 301	2 582

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	3 326	2 157	9,02	9,39	368 934	229 654
Série AT5	9	9	8,25	9,11	1 108	1 046
Série F	896	351	9,05	9,36	99 013	37 550
Série FT5	30	32	8,29	9,08	3 599	3 533
Série I	20	10	9,06	9,33	2 169	1 034
Série P	11	13	9,06	9,33	1 180	1 364
Série PT5	9	10	8,30	9,06	1 133	1 064

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	57	12
Intérêts aux fins des distributions	19	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	23
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(150)	(6)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	126	(133)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	52	(94)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	6	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	1
Total des revenus	56	(93)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	47	12
Frais d'administration (note 5)	5	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	3	1
Taxe de vente harmonisée	6	2
Autres frais	-	-
Total des charges	75	18
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19)	(111)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(56)	(93)	(0,19)	(0,78)	299 892	119 449
Série AT5	-	(1)	(0,36)	(0,47)	1 076	1 018
Série F	53	(15)	0,31	(0,97)	168 991	15 822
Série FT5	(1)	(2)	(0,28)	(0,86)	3 564	2 177
Série I	-	-	0,03	(0,35)	1 752	1 013
Série P	(15)	-	(3,76)	(0,33)	3 980	1 057
Série PT5	-	-	(0,21)	(0,36)	1 096	1 024

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 157	-	9	-	351	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(56)	(93)	-	(1)	53	(15)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(13)	(1)	-	(6)	(3)
Profits nets réalisés	-	(10)	-	-	-	(2)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(23)	(1)	-	(8)	(5)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 479	2 387	-	10	2 078	366
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	22	1	-	8	5
Rachat de parts rachetables	(254)	(136)	-	-	(1 586)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 225	2 273	1	10	500	371
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 169	2 157	-	9	545	351
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 326	2 157	9	9	896	351

	Série FT5		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32	-	10	-	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	(2)	-	-	(15)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(2)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	35	10	10	1 400	13
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(1 387)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	36	10	10	13	13
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	32	10	10	(2)	13
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30	32	20	10	11	13

	Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	2 582	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(19)	(111)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	-	(9)	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	(12)
Remboursement de capital	-	-	(3)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(12)	(30)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	4 967	2 831
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	10	28
Rachat de parts rachetables	-	-	(3 227)	(136)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	1 750	2 723
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	10	1 719	2 582
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9	10	4 301	2 582

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(19)	(111)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	150	6
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(126)	133
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 055	279
Achat de placements et de dérivés	(4 838)	(2 773)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(23)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 767)	(2 489)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 672	2 706
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 816)	(130)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 855	2 574
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	88	85
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	85	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	173	85
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53	9
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	10
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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	5 896	FINB BMO ESG obligations de sociétés	158 486	155 242	
	7 710	FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	254 058	244 330	
	12 667	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	126 026	125 403	
	26 627	Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	511 814	502 718	
	11 928	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	244 047	250 548	
	9 000	Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	173 452	186 705	
	11 604	FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	299 671	309 363	
USD	951	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	111 884	125 520	
USD	2 627	Invesco Global Water ETF	123 598	124 193	
	18 415	iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	332 864	330 181	
	22 736	FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	566 924	556 350	
	13 420	iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	282 423	307 721	
USD	1 507	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	101 989	92 731	
USD	2 846	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	272 975	274 092	
USD	4 019	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	186 567	155 290	
USD	2 260	Vanguard ESG US Stock ETF	222 621	219 030	
	8 133	Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	179 715	175 347	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			4 149 114	4 134 764	96,14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(6 817)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			4 142 297	4 134 764	96,14
Contrat(s) de change à terme				(694)	(0,02)
Total du portefeuille de placements			4 142 297	4 134 070	96,12
Autres actifs (passifs) nets				166 583	3,88
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				4 300 653	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	14 008	USD	10 347	1,35	28
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	344	USD	257	1,34	(2)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	3 776	USD	2 778	1,36	23
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	310	USD	233	1,33	(5)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	17 617	USD	12 971	1,36	109
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	USD	10 540	CAD	14 377	0,73	(151)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 752	USD	6 467	1,35	14
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	36 000	CAD	48 052	0,75	590
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	319	USD	238	1,34	(1)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	17 622	USD	12 971	1,36	114
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 214	USD	6 141	1,34	(84)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	311	USD	233	1,33	(4)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	13 213	USD	9 728	1,36	82
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	14 001	USD	10 347	1,35	21
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	77	USD	57	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	427	USD	319	1,34	(3)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	8 811	USD	6 485	1,36	57
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 635	USD	6 467	1,34	(103)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	310	USD	233	1,33	(5)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	8 930	USD	6 572	1,36	59
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	8 214	USD	6 141	1,34	(83)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	320	USD	238	1,35	(1)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	USD	26 000	CAD	35 786	0,73	(672)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	8 816	USD	6 485	1,36	62

*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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	USD	16 460	CAD	22 439	0,73	(220)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	8 751	USD	6 467	1,35	14
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	76 421	USD	57 000	1,34	(594)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	344	USD	257	1,34	(2)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	8 934	USD	6 572	1,36	63
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(694)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	-	-	(2)

au 31 mars 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	4	-	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	-	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	-	-	(2)

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	3 783	187	4,9
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	14 975	251	1,7
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	43 141	503	1,2
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	70 840	309	0,4
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	207 911	556	0,3
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	132 682	330	0,3
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	88 627	244	0,3
FINB BMO ESG obligations de sociétés	56 806	155	0,3
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	173 122	308	0,2
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	108 016	175	0,2
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	61 511	93	0,2
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	129 393	155	0,1
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	125	0,1
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 279 302	274	-
Vanguard ESG US Stock ETF	8 285 680	219	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	976 346	126	-
Invesco Global Water ETF	378 064	124	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	2 270	140	6,2
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	2 305	121	5,3
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	5 738	111	1,9
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	31 585	314	1,0
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	79 011	265	0,3
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	216 640	129	0,1
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	124 780	120	0,1
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	74 120	90	0,1
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	105 448	71	0,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	87 429	71	0,1
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	60 606	71	0,1
FINB BMO ESG obligations de sociétés	57 897	54	0,1
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	29 863	22	0,1
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 695 136	250	-
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	8 045 723	173	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	904 024	84	-
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	182 736	83	-
Invesco Global Water ETF	378 349	79	-
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	55	-
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	47	-
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	381 277	40	-
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	920 940	14	-

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	13	2
Paiements indirects [†]	5	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	229 654	-	1 046	-	37 550	-	3 533	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	168 915	241 515	-	1 000	237 814	37 085	-	3 475
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	2 169	62	46	916	499	66	58
Parts rachetables rachetées	(29 635)	(14 030)	-	-	(177 267)	(34)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	368 934	229 654	1 108	1 046	99 013	37 550	3 599	3 533

	Série I		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 034	-	1 364	-	1 064	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 125	1 000	155 793	1 332	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15	34	7	32	69	64
Parts rachetables rachetées	(5)	-	(155 984)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 169	1 034	1 180	1 364	1 133	1 064

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

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

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	158
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	125
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	503
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	251
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	187
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	309
Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	47
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	55
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	314
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	265

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	12,72
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	11,70
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	7,70
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	7,20
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	7,20
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	6,40
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	5,80
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	5,70
Vanguard ESG US Stock ETF	5,10
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	4,30
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	4,10
Autres actifs (passifs) nets	4,00
FINB BMO ESG obligations de sociétés	3,60
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	3,60
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	2,90
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,90
Invesco Global Water ETF	2,90
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,20
Contrat(s) de change à terme	(0,02)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	12,20
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	10,40
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	9,70
Autres actifs (passifs) nets	6,80
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	6,70
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	5,40
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	5,00
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	4,70
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	4,60
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	4,30
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	3,50
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	3,20
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	3,20
Invesco Global Water ETF	3,10
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	2,70
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,70
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	2,70
FINB BMO ESG obligations de sociétés	2,10
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	2,10
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	1,80
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	1,60
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	0,90
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	0,50
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 413 000 \$ (240 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 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	991	(118)	873	20,3
Total	991	(118)	873	20,3

au 31 mars 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	810	(96)	714	27,7
Total	810	(96)	714	27,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 87 000 \$ (71 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	4 135	-	-	4 135
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	4 135	(1)	-	4 134

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

Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	2 404	-	-	2 404
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2	-	2
Total	2 404	2	-	2 406

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 873	3 295
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	183	209
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	5	3
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	1
	5 066	3 511
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	22
Montant à payer pour le rachat de parts	-	107
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1	130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 065	3 381

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	2 632	2 217	8,98	9,33	293 030	237 566
Série AT5	9	9	8,23	9,06	1 100	1 038
Série F	2 382	1 116	8,95	9,30	266 277	120 098
Série FT5	9	9	8,20	9,02	1 124	1 050
Série I	12	10	8,92	9,27	1 328	1 026
Série P	12	10	8,93	9,28	1 369	1 025
Série PT5	9	10	8,19	9,00	1 136	1 056

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(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	45	18
Intérêts aux fins des distributions	43	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	17
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(195)	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	100	(169)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(7)	(126)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	6	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	5	-
Total des revenus	(2)	(126)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	42	13
Frais d'administration (note 5)	5	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	3	1
Taxe de vente harmonisée	6	2
Autres frais	-	-
Total des charges	70	21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(72)	(147)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(71)	(114)	(0,25)	(0,86)	279 877	131 992
Série AT5	-	(1)	(0,33)	(0,59)	1 068	1 015
Série F	(1)	(31)	(0,01)	(0,81)	178 144	36 570
Série FT5	-	(1)	(0,23)	(0,51)	1 083	1 019
Série I	-	-	(0,16)	(0,48)	1 038	1 010
Série P	-	-	(0,18)	(0,49)	1 035	1 009
Série PT5	-	-	(0,19)	(0,48)	1 090	1 021

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 217	-	9	-	1 116	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(71)	(114)	-	(1)	(1)	(31)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2)	(10)	-	-	(18)	(6)
Profits nets réalisés	-	(5)	-	-	-	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(15)	-	-	(19)	(9)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	977	2 489	-	10	1 423	1 175
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	14	-	-	19	9
Rachat de parts rachetables	(491)	(157)	-	-	(156)	(28)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	488	2 346	-	10	1 286	1 156
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	415	2 217	-	9	1 266	1 116
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 632	2 217	9	9	2 382	1 116

	Série FT5		Série I		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9	-	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	2	10	2	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	10	2	10	2	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	9	2	10	2	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9	9	12	10	12	10

	Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	3 381	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(72)	(147)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	-	(22)	(16)
Profits nets réalisés	-	-	-	(8)
Remboursement de capital	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(23)	(24)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	2 404	3 714
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	22	23
Rachat de parts rachetables	-	-	(647)	(185)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	1 779	3 552
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	10	1 684	3 381
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9	10	5 065	3 381

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(72)	(147)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	195	2
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(100)	169
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 591	131
Achat de placements et de dérivés	(4 298)	(3 563)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(17)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 674)	(3 425)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 391	3 692
Montant versé au rachat de parts rachetables	(743)	(57)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 648	3 634
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(26)	209
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	209	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	183	209
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39	14
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42	10
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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	16 909	FINB BMO ESG obligations de sociétés	465 001	445 214	
	4 754	FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	157 745	150 654	
	36 409	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	366 877	360 449	
	16 042	Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	310 612	302 873	
	34 119	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	693 909	716 670	
	5 500	Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	105 961	114 097	
	7 015	FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	186 133	187 020	
USD	554	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	66 984	73 121	
USD	1 597	Invesco Global Water ETF	76 584	75 499	
	53 678	iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	986 794	962 446	
	13 946	FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	347 536	341 259	
	8 176	iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	176 314	187 476	
USD	865	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	60 362	53 227	
USD	1 803	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	176 932	173 643	
USD	2 464	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	115 494	95 206	
USD	1 279	Vanguard ESG US Stock ETF	126 302	123 956	
	23 658	Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	531 350	510 066	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			4 950 890	4 872 876	96,20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(9 131)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			4 941 759	4 872 876	96,20
Contrat(s) de change à terme				21	0,00
Total du portefeuille de placements			4 941 759	4 872 897	96,20
Autres actifs (passifs) nets				192 287	3,80
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				5 065 184	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	3 305	USD	2 441	1,35	7
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	56	USD	42	1,34	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	3 761	USD	2 767	1,36	23
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	50	USD	38	1,33	(1)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	17 548	USD	12 919	1,36	109
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	USD	15 614	CAD	21 300	0,73	(223)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	2 065	USD	1 526	1,35	3
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	28 000	CAD	37 373	0,75	459
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	52	USD	38	1,34	-
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	17 552	USD	12 919	1,36	114
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	1 938	USD	1 449	1,34	(20)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	50	USD	38	1,33	(1)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	13 161	USD	9 689	1,36	82
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	3 303	USD	2 441	1,35	5
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	18	USD	13	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	69	USD	52	1,34	(1)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	8 776	USD	6 460	1,36	57
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	2 037	USD	1 526	1,34	(24)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	50	USD	38	1,33	(1)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	8 895	USD	6 546	1,36	59
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 938	USD	1 449	1,34	(20)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	52	USD	38	1,35	-
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	8 781	USD	6 460	1,36	62
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	USD	24 386	CAD	33 243	0,73	(326)

*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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	2 064	USD	1 526	1,35	3
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	52 288	USD	39 000	1,34	(407)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	56	USD	42	1,34	-
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	8 898	USD	6 546	1,36	62
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								21

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

au 31 mars 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	3	(1)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(1)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	1	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	1	-	-

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	14 975	717	4,8
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	3 783	114	3,0
FINB BMO ESG obligations de sociétés	56 806	445	0,8
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	132 682	962	0,7
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	43 141	303	0,7
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	108 016	510	0,5
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	360	0,4
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	70 840	187	0,3
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	207 911	341	0,2
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	88 627	151	0,2
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	173 122	187	0,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	61 511	53	0,1
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	129 393	95	0,1
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	976 346	73	-
Invesco Global Water ETF	378 064	75	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 279 302	174	-
Vanguard ESG US Stock ETF	8 285 680	124	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	2 270	90	4,0
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	2 305	90	3,9
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	5 738	84	1,5
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	31 585	224	0,7
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	60 606	346	0,6
FINB BMO ESG obligations de sociétés	57 897	257	0,4
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	29 863	119	0,4
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	105 448	331	0,3
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	235	0,2
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	79 011	189	0,2
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	381 277	194	0,1
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	124 780	107	0,1
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	74 120	69	0,1
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	87 429	56	0,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	270	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	4 695 136	191	-
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	8 045 723	130	-
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	216 640	89	-
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	182 736	61	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	904 024	60	-
Invesco Global Water ETF	378 349	60	-
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	920 940	43	-

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	12	3
Paiements indirects [†]	4	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	237 566	-	1 038	-	120 098	-	1 050	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	110 382	252 848	-	1 000	161 665	122 072	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	255	1 443	62	38	2 273	887	74	50
Parts rachetables rachetées	(55 173)	(16 725)	-	-	(17 759)	(2 861)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	293 030	237 566	1 100	1 038	266 277	120 098	1 124	1 050

	Série I		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 026	-	1 025	-	1 056	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	282	1 000	326	1 000	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20	26	18	25	80	56
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 328	1 026	1 369	1 025	1 136	1 056

[†] 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.

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,450	0,15
Série AT5	1,450	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

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

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	216
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	360
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	303
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	717
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	114
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	187
Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	235
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	270
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en \$ CA)	224
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	189

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	19,00
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en \$ CA)	14,15
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	10,07
FINB BMO ESG obligations de sociétés	8,79
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	7,12
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	6,74
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	5,98
Autres actifs (passifs) nets	3,80
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	3,70
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	3,69
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	3,43
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	2,97
Vanguard ESG US Stock ETF	2,45
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en \$ CA)	2,25
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	1,88
Invesco Global Water ETF	1,49
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	1,44
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	1,05
Contrat(s) de change à terme	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	10,00
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	9,80
FNB améliorée d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	8,00
FINB BMO ESG obligations de sociétés	7,60
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	7,00
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en \$ CA)	6,60
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	5,70
Vanguard ESG U.S. Corporate Bond ETF	5,70
FNB Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,60
Vanguard ESG U.S. Stock ETF	3,80
Xtrackers J.P. Morgan ESG USD High Yield Corporate Bond ETF	3,50
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	3,20
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta Evolve	2,70
iShares ESG MSCI Canada Leaders Index ETF	2,70
FNB iShares ESG Aware MSCI Canada Index	2,60
iShares ESG MSCI EAFE Leaders Index ETF	2,50
Autres actifs (passifs) nets	2,50
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	2,00
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	1,80
Invesco Global Water ETF	1,80
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	1,80
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	1,70
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	1,30
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 487 000 \$ (330 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 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	595	(65)	530	10,5
Total	595	(65)	530	10,5

au 31 mars 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	914	(100)	814	24,1
Total	914	(100)	814	24,1

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 53 000 \$ (81 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	4 873	-	-	4 873
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	4 873	-	-	4 873

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

Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	3 295	-	-	3 295
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2	-	2
Total	3 295	2	-	3 297

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	130 697	94 436
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 307	3 257
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	35	124
Swaps, options sur swaps et options	6	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	43	36
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	10	-
Intérêts à recevoir	16	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	388	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	163	419
	136 665	98 272
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	68
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	318	326
Montant à payer pour le rachat de parts	176	180
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	5	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	524	574
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 141	97 698

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	87 752	62 069	12,25	12,73	7 166 164	4 876 863
Série AT5	12	10	9,91	10,88	1 201	888
Série E	3 725	4 046	12,25	12,73	304 177	317 827
Série ET5	1	1	9,86	10,85	137	128
Série F	38 421	26 685	12,34	12,83	3 114 828	2 080 156
Série FT5	48	52	9,98	10,97	4 781	4 765
Série I	562	52	12,34	12,84	45 537	4 034
Série O	2 149	2 030	12,33	12,83	174 195	158 143
Série OT5	1	1	9,98	10,97	143	130
Série P	3 469	2 751	12,34	12,84	281 075	214 294
Série PT5	1	1	9,98	10,98	143	130

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 496	1 186
Intérêts aux fins des distributions	197	19
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	2 291
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	510	1 417
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(975)	(289)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 228	4 624
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	38	(7)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	92	108
Rabais sur frais	436	322
Autres revenus	1	-
Total des autres revenus	567	423
Total des revenus	1 795	5 047
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 341	936
Frais d'administration (note 5)	168	114
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	262	41
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	69	56
Taxe de vente harmonisée	134	93
Autres frais	-	-
Total des charges	1 976	1 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(181)	3 806

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(530)	2 218	(0,09)	0,59	5 987 734	3 762 482
Série AT5	-	1	(0,10)	0,44	1 033	2 629
Série E	(112)	265	(0,37)	0,82	302 105	324 621
Série ET5	-	-	(0,26)	0,66	132	122
Série F	415	1 115	0,15	0,72	2 746 661	1 553 923
Série FT5	(1)	4	(0,17)	0,83	4 774	4 757
Série I	19	1	0,44	1,97	42 558	488
Série O	(48)	95	(0,33)	0,75	146 463	125 673
Série OT5	-	-	(0,07)	0,87	135	123
Série P	76	107	0,27	0,77	280 343	138 744
Série PT5	-	-	(0,07)	0,87	135	123

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers

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

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

	Série A		Série AT5		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	62 069	32 921	10	8	4 046	3 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(530)	2 218	-	1	(112)	265
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(441)	(1 205)	-	(2)	(23)	(96)
Profits nets réalisés	(745)	(669)	(1)	(1)	(39)	(53)
Remboursement de capital	(2)	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 188)	(1 874)	(1)	(4)	(62)	(149)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	35 769	33 422	2	63	148	133
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 185	1 873	1	1	57	149
Rachat de parts rachetables	(9 553)	(6 491)	-	(59)	(352)	(338)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	27 401	28 804	3	5	(147)	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 683	29 148	2	2	(321)	60
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	87 752	62 069	12	10	3 725	4 046

	Série ET5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	26 685	13 772	52	53
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	415	1 115	(1)	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(367)	(704)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	(623)	(391)	(2)	(1)
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(991)	(1 095)	(3)	(5)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	20 652	13 723	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	986	1 088	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(9 326)	(1 918)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	12 312	12 893	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	11 736	12 913	(4)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	38 421	26 685	48	52

	Série I		Série O		Série OT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52	1	2 030	1 055	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19	1	(48)	95	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(4)	-	(26)	(64)	-	-
Profits nets réalisés	(7)	-	(43)	(35)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11)	-	(69)	(99)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 041	50	873	919	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11	-	69	99	-	-
Rachat de parts rachetables	(550)	-	(706)	(39)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	502	50	236	979	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	510	51	119	975	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	562	52	2 149	2 030	1	1

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 751	1 180	1	1	97 698	52 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76	107	-	-	(181)	3 806
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(39)	(66)	-	-	(901)	(2 138)
Profits nets réalisés	(66)	(37)	-	-	(1 526)	(1 187)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(3)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(105)	(103)	-	-	(2 430)	(3 329)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 507	1 743	-	-	60 992	50 053
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	105	102	-	-	2 414	3 312
Rachat de parts rachetables	(1 865)	(278)	-	-	(22 352)	(9 123)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	747	1 567	-	-	41 054	44 242
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	718	1 571	-	-	38 443	44 719
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 469	2 751	1	1	136 141	97 698

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (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	(181)	3 806
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(510)	(1 417)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	262	41
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	975	289
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	68 282	24 361
Achat de placements et de dérivés	(105 627)	(63 500)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(2 291)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(10)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(16)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(36 826)	(38 729)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(15)	(17)
Produit de l'émission de parts rachetables	59 313	49 592
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 422)	(8 359)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	38 876	41 216
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 050	2 487
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 257	769
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 307	3 257
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 418	1 132
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	181	19
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	73 919	FNB BMO Equal Weight Banks Index	2 439 196	2 497 723	
	138 777	FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2 791 271	2 842 153	
	752 659	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	13 481 425	12 810 256	
	413 562	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 991 698	3 035 545	
USD	114 331	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 731 313	3 033 968	
	138 500	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 761 721	1 727 788	
	270 179	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	6 903 040	6 754 475	
	274 281	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 208 709	5 633 732	
	280 340	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6 869 380	7 214 550	
	443 677	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	11 484 603	10 559 512	
	644 052	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	11 570 143	12 481 727	
	247 938	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	8 413 596	8 529 067	
	337 856	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	9 084 412	9 240 362	
	188 088	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 713 789	7 470 855	
USD	259 962	FNB FTSE Japon Franklin	9 056 189	9 082 561	
USD	14 225	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1 992 610	2 044 973	
USD	67 712	iShares Core MSCI Europe ETF	4 624 211	4 793 439	
	443 355	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 974 614	13 531 195	
USD	50 899	FNB JPMorgan Active Value	3 465 775	3 541 309	
USD	97 175	FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	3 696 714	3 871 668	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			128 254 409	130 696 858	96,00
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(202 237)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			128 052 172	130 696 858	96,00
Contrat(s) de change à terme				10 970	0,01
Position(s) acheteur sur option(s)				6 352	0,00
Total du portefeuille de placements			128 052 172	130 714 180	96,01
Autres actifs (passifs) nets				5 426 853	3,99
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				136 141 033	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	292 344	USD	215 929	1,35	591
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	89 231	USD	66 470	1,34	(539)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	93 217	USD	68 596	1,36	575
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	80 362	USD	60 382	1,33	(1 187)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	434 963	USD	320 238	1,36	2 694
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	182 643	USD	134 956	1,35	297
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	1 188 000	CAD	1 585 701	0,75	19 469
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	82 760	USD	61 549	1,34	(364)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	435 085	USD	320 238	1,36	2 817
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	171 417	USD	128 160	1,34	(1 747)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	80 524	USD	60 382	1,33	(1 025)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	326 228	USD	240 179	1,36	2 027
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	292 188	USD	215 929	1,35	435
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	1 602	USD	1 185	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	110 676	USD	82 580	1,34	(851)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	217 547	USD	160 119	1,36	1 413
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	180 202	USD	134 956	1,34	(2 144)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	80 269	USD	60 382	1,33	(1 279)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	220 477	USD	162 260	1,36	1 454

*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.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	171 431	USD	128 160	1,34	(1 732)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	82 840	USD	61 549	1,35	(285)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	217 671	USD	160 119	1,36	1 537
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	182 629	USD	134 956	1,35	283
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 602 167	USD	1 195 000	1,34	(12 462)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	89 213	USD	66 470	1,34	(557)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	220 573	USD	162 260	1,36	1 549
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								10 970

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
94	SPDR Gold Shares, (option d'achat) à 205,00	100	19 mai 2023	205,00	USD	11 759	6 352
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						11 759	6 352

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	35	(10)	-	25
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	35	(10)	-	25
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24)	10	-	(14)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24)	10	-	(14)

au 31 mars 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	124	(27)	-	97
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	124	(27)	-	97
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(68)	27	-	(41)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(68)	27	-	(41)

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	84 716	12 810	15,1
FNB Indice 500 É.-U. CI	125 345	12 482	10,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	173 939	9 240	5,3
Fonds de lingots d'or CI	70 540	3 034	4,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	197 470	7 471	3,8
FNB de produits de base généraux CI Auspice	116 717	2 842	2,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	312 144	7 215	2,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	529 530	8 529	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	403 188	5 634	1,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	154 435	1 728	1,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	621 573	6 754	1,1
FNB JPMorgan Active Value	446 855	3 541	0,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 557 336	10 560	0,7
FNB FTSE Japon Franklin	1 362 079	9 083	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	514 367	3 036	0,6
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	13 531	0,1
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	3 379 362	3 872	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	5 739 072	4 793	0,1
FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 801 476	2 498	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	46 790 631	2 045	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	44 300	7 437	16,8
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	46 505	3 621	7,8
Fonds de lingots d'or CI	30 094	1 730	5,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	218 842	4 077	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	363 450	6 615	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	283 477	4 578	1,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	381 181	5 143	1,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	571 950	6 416	1,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	1 058 304	5 879	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	328 860	1 666	0,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	2 318 662	8 221	0,4
FNB FTSE Japon Franklin	994 491	4 310	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	1 122 873	4 048	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	593 627	1 970	0,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	10 804	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	6 465 426	6 700	0,1
Vanguard Mega Cap ETF	5 419 425	5 615	0,1
iShares Russell 1000 Value ETF	71 952 308	5 606	-

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	259	38
Paiements indirects [†]	94	16

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 876 863	2 655 887	888	712	317 827	321 472	128	118
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 986 495	2 576 515	244	5 417	12 145	10 905	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	100 112	145 641	75	91	4 856	11 633	9	10
Parts rachetables rachetées	(797 306)	(501 180)	(6)	(5 332)	(30 651)	(26 183)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 166 164	4 876 863	1 201	888	304 177	317 827	137	128

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 080 156	1 101 784	4 765	4 753	4 034	106	158 143	84 323
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 724 963	1 040 798	5	-	84 822	3 960	72 035	69 109
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	82 996	84 196	11	12	941	6	5 812	7 694
Parts rachetables rachetées	(773 287)	(146 622)	-	-	(44 260)	(38)	(61 795)	(2 983)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 114 828	2 080 156	4 781	4 765	45 537	4 034	174 195	158 143

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	130	118	214 294	94 286	130	118
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	210 686	133 153	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13	12	8 837	7 939	13	12
Parts rachetables rachetées	-	-	(152 742)	(21 084)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143	130	281 075	214 294	143	130

[†] 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.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,550	0,15
Série AT5	1,550	0,15
Série E	1,550	0,15
Série ET5	1,550	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FT5	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	7 091	1 044
Garanties (hors trésorerie)	7 445	1 064

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	111	127
Charges	(19)	(19)
Revenu tiré des prêts de titres	92	108
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	16,9	15,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2 842
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	12 810
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 036
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	3 034
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 728
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	6 754
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 634
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	7 215
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	10 560
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	12 482
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	8 529
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	9 240
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	7 471

Placements	2022
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7 437
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 970
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 048
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 730
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	1 666
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	5 879
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 615
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6 416
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	3 621
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	8 221
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5 143
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 077
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 578

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,94
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	9,41
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	9,17
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	7,76
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,79
FNB FTSE Japon Franklin	6,67
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,26
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,49
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	5,30
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,96
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4,14
Autres actifs (passifs) nets	3,99
iShares Core MSCI Europe ETF	3,52
FNB Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares	2,84
FNB JPMorgan Active Value	2,60
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2,23
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2,23
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2,09
FNB BMO Equal Weight Banks Index	1,83
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,50
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,27
Contrat(s) de change à terme	0,01
Option(s) position acheteur	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11,10
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	8,40
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	7,50
iShares Core MSCI Europe ETF	6,90
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6,80
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6,60
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	6,00
iShares Russell 1000 Value ETF	5,70
Vanguard Mega Cap ETF	5,70
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,30
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,70
FNB FTSE Japon Franklin	4,40
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,20
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4,10
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	3,70
Autres actifs (passifs) nets	3,30
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2,00

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

États financiers annuels - 31 mars 2023

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2022 (suite)

Fonds	Actif net (%)
Fonds de valeur mondiale CI (série FNB \$ US)	1,80
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	1,70
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 070 000 \$ (9 444 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 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	26 385	(4 335)	22 050	16,2
Total	26 385	(4 335)	22 050	16,2

au 31 mars 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	23 812	(3 184)	20 628	21,1
Total	23 812	(3 184)	20 628	21,1

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 2 205 000 \$ (2 063 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	130 697	-	-	130 697
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	11	-	11
Option(s)	6	-	-	6
Total	130 703	11	-	130 714

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	94 436	-	-	94 436
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	56	-	56
Total	94 436	56	-	94 492

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	113 474	103 944
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 236	2 659
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	29	117
Swaps, options sur swaps et options	6	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	43	39
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	-
Intérêts à recevoir	13	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	558	78
Montant à recevoir pour la souscription de parts	259	310
	118 620	107 147
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	20	63
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	194	579
Montant à payer pour le rachat de parts	706	21
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	924	663
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 696	106 484

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	70 391	64 591	10,16	10,60	6 926 907	6 096 324
Série AT5	566	83	8,21	9,04	68 883	9 153
Série E	5 456	4 845	10,17	10,61	536 293	456 810
Série ET5	1	1	8,24	9,07	128	119
Série F	29 543	24 561	10,17	10,61	2 903 695	2 314 976
Série FT5	482	513	8,23	9,06	58 612	56 623
Série I	1 281	300	10,18	10,61	125 804	28 313
Série O	7 850	8 211	10,18	10,61	771 305	773 687
Série OT5	1	1	8,25	9,07	131	120
Série P	2 124	3 377	10,17	10,61	208 733	318 216
Série PT5	1	1	8,25	9,07	131	120

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 605	1 227
Intérêts aux fins des distributions	1 480	51
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	796
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 422)	1 412
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 623	(3 569)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(714)	(83)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22)	(14)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	45	107
Rabais sur frais	459	409
Autres revenus	16	-
Total des autres revenus	498	502
Total des revenus	(216)	419
Charges		
Frais de gestion (note 5)	783	700
Frais d'administration (note 5)	159	145
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	312	67
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	110	120
Taxe de vente harmonisée	119	111
Autres frais	-	-
Total des charges	1 484	1 144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 700)	(725)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 193)	(665)	(0,18)	(0,13)	6 452 259	5 264 484
Série AT5	15	(2)	0,47	(0,35)	31 131	5 439
Série E	(63)	(48)	(0,13)	(0,14)	496 869	371 656
Série ET5	-	-	(0,17)	(0,04)	122	113
Série F	(309)	(32)	(0,12)	(0,01)	2 491 088	2 118 455
Série FT5	(8)	1	(0,14)	-	57 318	54 183
Série I	27	(1)	0,14	(2,30)	197 462	254
Série O	(87)	51	(0,11)	0,07	780 939	739 822
Série OT5	-	-	(0,08)	0,07	125	114
Série P	(82)	(29)	(0,33)	(0,12)	246 898	247 436
Série PT5	-	-	(0,08)	0,07	125	114

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	64 591	45 756	83	40	4 845	3 518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 193)	(665)	15	(2)	(63)	(48)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 338)	(538)	(26)	-	(115)	(40)
Profits nets réalisés	-	(1 004)	-	(1)	-	(75)
Remboursement de capital	(19)	-	-	(3)	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 357)	(1 542)	(26)	(4)	(117)	(115)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	23 220	31 295	478	49	1 655	1 841
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 348	1 531	16	-	115	115
Rachat de parts rachetables	(16 218)	(11 784)	-	-	(979)	(466)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 350	21 042	494	49	791	1 490
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 800	18 835	483	43	611	1 327
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	70 391	64 591	566	83	5 456	4 845

	Série ET5		Série F		Série FT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	24 561	20 799	513	503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(309)	(32)	(8)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(707)	(253)	(38)	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	(472)	-	(11)
Remboursement de capital	-	-	(9)	-	(1)	(27)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(716)	(725)	(39)	(44)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	14 136	11 498	-	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	711	719	26	20
Rachat de parts rachetables	-	-	(8 840)	(7 698)	(10)	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	6 007	4 519	16	53
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	4 982	3 762	(31)	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	29 543	24 561	482	513

	Série I		Série O		Série OT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	300	1	8 211	7 990	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27	(1)	(87)	51	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(51)	-	(255)	(102)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(191)	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(4)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(52)	-	(259)	(293)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 998	300	1 171	1 883	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	52	-	259	293	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 044)	-	(1 445)	(1 713)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 006	300	(15)	463	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	981	299	(361)	221	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 281	300	7 850	8 211	1	1

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

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

	Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 377	1 739	1	1	106 484	80 349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(82)	(29)	-	-	(1 700)	(725)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(72)	(39)	-	-	(2 602)	(978)
Profits nets réalisés	-	(72)	-	-	-	(1 826)
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(37)	(30)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(73)	(111)	-	-	(2 639)	(2 834)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	551	2 436	-	-	44 209	49 342
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	73	111	-	-	2 600	2 789
Rachat de parts rachetables	(1 722)	(769)	-	-	(31 258)	(22 437)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 098)	1 778	-	-	15 551	29 694
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 253)	1 638	-	-	11 212	26 135
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 124	3 377	1	1	117 696	106 484

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 700)	(725)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 422	(1 412)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	312	67
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 623)	3 569
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	82 064	29 178
Achat de placements et de dérivés	(96 532)	(56 166)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(796)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(13)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(12)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(12 071)	(26 297)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(38)	(45)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 171	48 004
Montant versé au rachat de parts rachetables	(25 484)	(20 972)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	13 649	26 987
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 578	690
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 659	1 969
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 236	2 659
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 494	1 127
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 466	51
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.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	13 494	FNB BMO Equal Weight Banks Index	444 604	455 962	
	1 021 684	FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	10 212 869	10 114 672	
	348 300	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	6 561 437	6 499 278	
	109 860	FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2 203 410	2 249 933	
	177 850	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3 283 633	3 027 007	
	79 385	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	542 786	582 686	
	2 887 357	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	30 655 405	29 335 548	
	1 160 466	Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	11 304 583	11 140 474	
	737 900	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	14 778 845	15 178 603	
USD	41 303	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	977 631	1 096 045	
	54 082	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 376 061	1 352 050	
	55 000	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 013 930	1 129 700	
	53 624	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 284 763	1 380 014	
	94 805	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	2 502 536	2 256 359	
	131 700	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 400 959	2 552 346	
	251 527	FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	4 745 832	4 268 413	
	49 790	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 676 331	1 712 776	
	62 243	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 719 991	1 702 346	
	44 306	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 543 362	1 759 834	
USD	29 649	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	4 278 931	4 262 312	
USD	30 411	iShares Core MSCI EAFE ETF	2 617 220	2 747 566	
	88 229	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2 489 422	2 692 749	
USD	10 083	FNB JPMorgan Active Value	690 733	701 527	
USD	183 945	FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	5 819 024	5 275 327	
			115 124 298	113 473 527	96,41
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			115 124 298	113 473 527	96,41
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(224 929)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			114 899 369	113 473 527	96,41
Contrat(s) de change à terme				9 140	0,01
Position(s) acheteur sur option(s)				5 609	-
Total du portefeuille de placements			114 899 369	113 488 276	96,42
Autres actifs (passifs) nets				4 207 688	3,58
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				117 695 964	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) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	135 196	USD	99 857	1,35	273
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	241 000	CAD	322 168	0,75	3 460
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	2 776	USD	2 068	1,34	(17)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	78 293	USD	57 614	1,36	483
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	2 500	USD	1 879	1,33	(37)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	365 323	USD	268 966	1,36	2 263
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	84 464	USD	62 411	1,35	137
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	545 000	CAD	727 447	0,75	8 932
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	USD	268 000	CAD	357 804	0,75	4 305
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	2 575	USD	1 915	1,34	(11)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	365 425	USD	268 966	1,36	2 366
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	84 720	CAD	116 603	0,73	(2 245)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	88 250	CAD	121 422	0,73	(2 299)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	79 273	USD	59 268	1,34	(808)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	2 505	USD	1 879	1,33	(32)

*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.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	273 997	USD	201 725	1,36	1 703
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	135 124	USD	99 857	1,35	201
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	741	USD	548	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	3 443	USD	2 569	1,34	(26)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	182 717	USD	134 483	1,36	1 187
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	83 335	USD	62 411	1,34	(991)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	2 497	USD	1 879	1,33	(40)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	185 178	USD	136 281	1,36	1 221
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	USD	90 015	CAD	123 907	0,73	(2 402)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	79 279	USD	59 268	1,34	(801)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	2 577	USD	1 915	1,35	(9)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	182 821	USD	134 483	1,36	1 291
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	84 457	USD	62 411	1,35	131
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	1 028 336	USD	767 000	1,34	(8 000)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	2 775	USD	2 068	1,34	(17)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	185 258	USD	136 281	1,36	1 301
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	USD	90 015	CAD	123 884	0,73	(2 379)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								9 140

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Lot Size per Contract	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
83	SPDR Gold Shares, (option d'achat) à 205,00	100	19 mai 2023	205,00	USD	10 383	5 609
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						10 383	5 609

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 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	29	(9)	-	20
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	29	(9)	-	20
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(20)	9	-	(11)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(20)	9	-	(11)

au 31 mars 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	117	(23)	-	94
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	117	(23)	-	94
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(63)	23	-	(40)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(63)	23	-	(40)

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	87 477	15 179	17,4
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA)	26 437	4 268	16,1
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	94 898	10 115	10,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	729 060	29 336	4,0
FNB alpha Marchés émergents CI	84 716	3 027	3,6
FNB Indice 500 É.-U. CI	125 345	2 552	2,0
FNB de produits de base généraux CI Auspice	116 717	2 250	1,9
Fonds de lingots d'or CI	70 540	1 096	1,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	598 480	6 499	1,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	173 939	1 702	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	197 470	1 760	0,9
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 349 977	11 140	0,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	312 144	1 380	0,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	403 188	1 130	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	529 530	1 713	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	621 573	1 352	0,2
FNB JPMorgan Active Value	446 855	701	0,2
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	2 299 191	5 275	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 557 336	2 256	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	514 367	583	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 015 224	2 693	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	46 790 631	4 262	-
FNB BMO Equal Weight Banks Index	3 801 476	456	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	130 106 853	2 748	-

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

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

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	22 351	3 781	16,9
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	32 734	4 765	14,6
Fonds de lingots d'or CI	30 094	2 082	6,9
FNB alpha Marchés émergents CI	44 300	2 109	4,8
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret	148 096	6 148	4,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	541 183	20 732	3,8
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	132 733	3 608	2,7
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	46 505	1 167	2,5
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	633 277	14 120	2,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	363 450	2 066	0,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	218 842	1 389	0,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	283 477	1 400	0,5
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 146 950	4 519	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	381 181	1 655	0,4
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	1 410 068	4 259	0,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	571 950	1 957	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	1 058 304	1 852	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	328 860	506	0,2
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	8 124 222	6 992	0,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	2 318 662	2 540	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	1 122 873	1 303	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	593 627	677	0,1
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 894 335	4 637	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	13 304 952	3 341	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	121 467 332	3 042	-
Vanguard Mega Cap ETF	5 419 425	1 649	-
iShares Russell 1000 Value ETF	71 952 308	1 648	-

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	309	65
Paiements indirects [†]	112	27

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 096 324	4 196 233	9 153	4 056	456 810	322 463	119	110
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 303 080	2 828 435	57 837	5 088	163 999	166 160	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	134 518	139 230	1 944	9	11 522	10 413	9	9
Parts rachetables rachetées	(1 607 015)	(1 067 574)	(51)	-	(96 038)	(42 226)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 926 907	6 096 324	68 883	9 153	536 293	456 810	128	119

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 314 976	1 904 878	56 623	51 259	28 313	99	773 687	731 470
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 397 271	1 039 102	-	4 015	292 030	28 211	114 820	170 361
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	70 910	65 400	3 126	2 057	5 198	4	25 842	26 784
Parts rachetables rachetées	(879 462)	(694 404)	(1 137)	(708)	(199 737)	(1)	(143 044)	(154 928)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 903 695	2 314 976	58 612	56 623	125 804	28 313	771 305	773 687

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	120	110	318 216	159 184	120	110
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	54 220	218 633	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	11	10	7 261	10 082	11	10
Parts rachetables rachetées	-	-	(170 964)	(69 683)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131	120	208 733	318 216	131	120

[†] 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.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	0,950	0,15
Série AT5	0,950	0,15
Série E	0,950	0,15
Série ET5	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	2 649	11 649
Garanties (hors trésorerie)	2 782	11 882

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	68	126
Charges	(23)	(19)
Revenu tiré des prêts de titres	45	107
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,6	15,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	4 219
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	10 115
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (Série FNB \$ CA)	6 499
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	2 250
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	3 027
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	583
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	29 336
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	11 140
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	15 179
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	1 096
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 352
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 130
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 380
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	2 256
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 552
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	4 268
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 713
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 702
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 760

Placements	2022
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI (parts ordinaires)	3 608
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2 109
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	677
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	20 733
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4 519
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 303
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	2 082
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	506
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	14 121
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	6 148
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 852
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 066
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 957
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	1 167
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (Série FNB \$ CA)	2 540
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI (parts ordinaires)	4 765
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	3 781
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 655
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 389
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1 400

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	24,90
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en \$ CA)	12,90
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	9,47
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	8,59
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en \$ CA)	5,52
FNB SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond	4,48
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI (couvert en \$ CA) (parts ordinaires)	3,63
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3,62
Autres actifs (passifs) nets	3,58
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,57
iShares Core MSCI EAFE ETF	2,33
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,29
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,17
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	1,92
FNB de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires non couvertes)	1,91
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,50
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,46
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,45
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,17
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,15
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,96
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en \$ US)	0,93
FNB JPMorgan Active Value	0,60
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,50
FNB BMO Equal Weight Banks Index	0,39
Contrat(s) de change à terme	0,01
Option(s) position acheteur	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires)	19,50
FNB d'obligations de qualité supérieure CI (parts ordinaires)	13,20
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	6,60
Fonds alternatif de rendement amélioré CI Marret (série FNB en \$ CA)	5,80
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI (parts ordinaires)	4,50
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	4,40
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en \$ CA)	4,20
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond ETF	4,00
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI (parts ordinaires)	3,60
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	3,40
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	3,10

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2022 (suite)

Fonds	Actif net (%)
iShares Core MSCI EAFE ETF	2,90
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en \$ CA)	2,40
Autres actifs (passifs) nets	2,30
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en \$ CA)	2,00
Fonds de valeur mondiale CI (série FNB \$ US)	2,00
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,90
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,80
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,70
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,60
iShares Russell 1000 Value ETF	1,50
Vanguard Mega Cap ETF	1,50
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,30
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,30
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1,20
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI (parts ordinaires non couvertes)	1,10
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,60
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires)	0,50
Contrat(s) de change à terme	0,10
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 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 11 347 000 \$ (10 394 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 101	(1 643)	12 458	10,6	
Total	14 101	(1 643)	12 458	10,6	

au 31 mars 2022~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	24 304	(2 947)	21 357	20,1	
Total	24 304	(2 947)	21 357	20,1	

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

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

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 246 000 \$ (2 136 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	113 474	-	-	113 474
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	9	-	9
Option(s)	6	-	-	6
Total	113 480	9	-	113 489

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	103 944	-	-	103 944
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	54	-	54
Total	103 944	54	-	103 998

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

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les fonds suivants (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). À compter de juillet jusqu'en novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant qu'administrateur des Fonds. En octobre et novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC Services aux investisseurs en tant que dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. Bank of New York Mellon est un agent de prêt (l'« Agent de prêt ») pour les 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 22 juin 2023.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série AT5	Série C	Série E	Série EF	Série F
Fonds américain de petites sociétés CI	29 avril 1991	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	-	-	-	5 avril 2021
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds Ethereum CI	26 avril 2021	-	-	-	-	-	26 avril 2021
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	-	-	-	27 oct. 2022
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-	-	8 juill. 2021
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	23 sept. 2022
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	-	-	-	11 juin 2020
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	28 févr. 2006*	-	-	-	27 juill. 2011	-	28 févr. 2006
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	23 sept. 2022
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	-	30 juill. 2019	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	-	-	20 sept. 2010*	4 août 2015	27 nov. 2014	5 oct. 2010
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021	-	24 déc. 2014	4 août 2015	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	1 ^{er} oct. 1990	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	18 déc. 2001
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	-	17 sept. 2019	-	17 sept. 2019
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	10 août 2020	12 janv. 2021	-	-	-	-	10 août 2020
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1 ^{er} févr. 1977	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000
Fonds marché monétaire É-U CI	30 janv. 1995	-	-	-	-	-	1 ^{er} mai 2017
	Série FT5	Série FH	Série I	Série IH	Série IT5	Série Prestige	Série O
Fonds américain de petites sociétés CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	4 août 2015
Fonds de bitcoins CI	-	-	5 avril 2021	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série FT5	Série FH	Série I	Série IH	Série IT5	Série Prestige	Série O
Fonds de placements canadiens CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	30 déc. 2020	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	26 avril 2021	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	27 oct. 2022	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	11 juin 2020	-	-	-	-
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	-	-	12 mai 2006	-	-	-	27 juill. 2011
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	30 juill. 2019	-	-	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	-	-	5 oct. 2010	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds de valeur internationale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	29 août 2003	30 juill. 2013
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	5 mars 2021	9 mars 2020	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021	-	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	17 sept. 2019	-	-	-	17 sept. 2019
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	12 janv. 2021	14 janv. 2019	12 janv. 2021	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015	-	-	-	4 août 2015
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	4 juill. 2016	-	-	-	-
	Série P	Série PH	Série PP	Série W	Série WH	Série X	Série Y
Fonds américain de petites sociétés CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	5 avril 2021 [^]	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	22 nov. 2019 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-	-
Fonds Ethereum CI	26 avril 2021	-	-	3 mai 2021 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	4 nov. 2022 [^]	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	12 août 2021 [^]	12 août 2021 [^]	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	11 juin 2020 [^]	-	-	-
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019 [^]	-	-	-
Fonds de revenu CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 ^{er} mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017 [^]	9 mars 2020 [^]	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019	27 juill. 2017 [^]	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019 [^]	-	-	-

[^]Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série E	Série ET5
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	2 juill. 2004	23 juill. 2021	-	23 juill. 2021	-	30 juill. 2013	23 juill. 2021
Fonds d'actions mondiales CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds américain de dividendes CI	13 juin 2006	-	7 juill. 2008*	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	24 déc. 2014	-	-	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	27 mars 2015	-	-	24 juill. 2017	-	27 mars 2015	-
	Série ET8	Série EF	Série F	Série FT5	Série FT8	Série I	Série IT8
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-	12 déc. 2018	-	-	27 mars 2015**	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	27 nov. 2014	12 juin 2006	-	-	7 juin 2006	-
Fonds d'actions canadiennes CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	15 nov. 2018	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	1 ^{er} juin 2017*	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	4 août 2015	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	23 juill. 2021	27 nov. 2014	20 juill. 2004	23 juill. 2021	23 juill. 2021	3 sept. 2004	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	4 août 2015	14 févr. 2011	-	-	5 janv. 2012	-
Fonds américain de dividendes CI	-	27 nov. 2014	13 juin 2006	-	-	13 juin 2006	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	4 août 2015	24 déc. 2014	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	27 mars 2015	-	24 juill. 2017	27 mars 2015	24 juin 2017
	Série Prestige	Série O	Série OT8	Série P	Série PP	Série PT8	Série W
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-	-	12 déc. 2018	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds canadien de dividendes CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds d'actions canadiennes CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017 [^]
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	-	30 juill. 2013	23 juill. 2021	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	22 nov. 2019	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds américain de dividendes CI	-	31 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	24 déc. 2014	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

[~]Le 31 décembre 2017, les parts de série C ont été redesignées comme parts de série I.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série Y	Série Z					
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-					
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-					
Fonds canadien de dividendes CI	-	-					
Fonds d'actions canadiennes CI	-	-					
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-					
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-					
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019					
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	-	-					
Fonds d'actions mondiales CI	-	-					
Fonds de petites sociétés mondiales CI	-	-					
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	-					
Fonds américain de dividendes CI	-	-					
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-					
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-					
	Série A	Série AT6	Série D	Série E	Série EF	Série F	Série H
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	7 juill. 2008*	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	1 ^{er} févr. 2005	7 juill. 2008*	1 ^{er} mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	-
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	25 sept. 2008*	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	21 févr. 2018 [^]
	Series I	Series O	Series P				
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1 ^{er} mai 2017				
Fonds chefs de file mondiaux CI	7 juin 2006	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017				
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017				
	Série A	Série AH	Série AT6	Série C	Série D	Série E	Série EF
Fonds d'occasions Asie CI	30 oct. 1981	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds équilibré canadien CI	25 juin 1997	-	26 juill. 2012*	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'obligations canadiennes CI	20 janv. 1993	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	13 nov. 2000	-	7 sept. 2012*	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations de sociétés CI	17 déc. 2001	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 oct. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds des marchés émergents CI	10 sept. 1991	31 août 2021	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	-	1 ^{er} juin 2017	1 ^{er} juin 2017
Fonds d'obligations mondiales CI	31 août 1992	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	-	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	-	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds de ressources mondiales CI	11 avril 1997	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	13 mai 1998	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	3 juin 1986	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'obligations à court terme CI	1 ^{er} févr. 1977	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série F	Série FH	Série I	Série IH	Série Prestige	Série O	Série OO
Fonds d'occasions Asie CI	8 août 2000	-	17 déc. 2001	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds équilibré canadien CI	8 août 2000	-	15 juill. 2003	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	8 août 2000	-	1 ^{er} nov. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	30 nov. 2000	-	1 ^{er} mars 2005	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	15 juill. 2003	-	15 juill. 2003	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	14 févr. 2011	-	-	29 août 2012	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	28 sept. 2001	-	15 juill. 2003	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds des marchés émergents CI	8 août 2000	31 août 2021	1 ^{er} oct. 2001	31 août 2021	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1 ^{er} juin 2017	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	1 ^{er} juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	30 juill. 2013	-	-	20 déc. 2012	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	26 févr. 2007	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds de ressources mondiales CI	18 déc. 2001	-	-	-	-	4 août 2015	-
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 2001	-	8 nov. 2002	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	8 août 2000	-	17 déc. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations à court terme CI	17 nov. 2000	-	17 nov. 2000	-	-	30 juill. 2013	-
	Série P	Série PH	Série PP	Série U	Série W	Série X	Série Y
Fonds d'occasions Asie CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	1 ^{er} mai 2017	-	8 avril 2022	14 août 2009*	-	-	8 avril 2022
Fonds d'obligations canadiennes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	14 avril 2022*
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	3 nov. 2017
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019 [^]	-	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	29 août 2003*	-
Fonds des marchés émergents CI	1 ^{er} mai 2017	31 août 2021	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 ^{er} mai 2017	-	8 avril 2022	-	6 juin 2022 [^]	-	8 avril 2022
Fonds de ressources mondiales CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations à court terme CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
	Série Z	Série ZZ	Série FNB \$ CA				
Fonds d'occasions Asie CI	-	-	-				
Fonds équilibré canadien CI	29 juin 2005*	8 avril 2022	-				
Fonds d'obligations canadiennes CI	26 juill. 2012*	-	-				

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série Z	Série ZZ	Série FNB \$ CA				
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 nov. 2017	-	-				
Fonds d'obligations de sociétés CI	26 juill. 2012*	-	-				
Fonds de rendement diversifié CI	22 nov. 2019	-	-				
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 août 2003*	-	-				
Fonds des marchés émergents CI	-	-	-				
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	13 avr. 2022				
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	-				
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	-				
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	-				
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 avril 2022	-	-				
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-				
Fonds de revenu élevé CI	-	-	-				
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-				
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	-				
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	29 juin 2005	-	-				
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	-				
Fonds d'obligations à court terme CI	-	-	-				
	Série A	Série E	Série EF	Série F	Série I	Série O	Série P
Fonds américain Synergy CI	31 août 1992	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	17 déc. 2001	30 juill. 2013	1 ^{er} mai 2017
	Série W						
Fonds américain Synergy CI	27 juill. 2017 [^]						
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série E	Série ET5	Série ET8
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 nov. 1988	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	17 déc. 2001	14 déc. 2007	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	17 déc. 2001	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	17 nov. 1997	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance CI	18 déc. 2001	30 janv. 2008	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles de revenu CI	17 nov. 1997	-	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	18 déc. 2001	30 avril 2008	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FT5	Série FT8	Série I
Série Portefeuilles équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	6 janv. 2010	19 août 2009	31 oct. 1996
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	17 janv. 2008	29 juin 2005
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 juin 2005
Série Portefeuilles prudente CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	22 déc. 2011	9 oct. 2002
Série Portefeuilles de revenu CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance maximale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	28 sept. 2007	29 juin 2005
	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U
Série Portefeuilles équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	7 sept. 2012*

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U
Série Portefeuilles croissance CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
	Série UT6	Série Y	Série Z				
Série Portefeuilles équilibrée CI	-	-	-				
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	-	-	-				
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	-	-	-				
Série Portefeuilles prudente CI	7 sept. 2012*	-	17 sept. 2010*				
Série Portefeuilles croissance CI	-	-	-				
Série Portefeuilles de revenu CI	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019				
Série Portefeuilles croissance maximale CI	-	-	-				
	Série A	Série AT5	Série E	Série ET5	Série F	Série FT5	Série I
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
	Série P	Série PT5	Série O	Série OT5			
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
	Série A	Série F	Série I	Série S	Série FNB \$ CA	Série FNB couverte en \$ US	
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	17 juin 2019	17 juin 2019	-	-	-	
Mandat privé d'actions canadiennes CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	22 nov. 2019	-	-	
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	17 juill. 2020	-	
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	8 avril 2022	8 avril 2022	
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé d'actif réel mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Notes des états financiers (suite)

	Série A	Série F	Série I	Série S	Série FNB \$ CA	Série FNB couverte en \$ US
Mandat privé d'immobilier mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	441 714 045	14 515 093
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	46 219 882	3 844 222
Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 042 043	2 410 054
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	1 837 972	130 106
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI	Mandat privé valeur d'actions internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI	661 521	52 993
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	344 471	30 429
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	6 435 042	578 596
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions américaines CI	Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions américaines CI	1 437 990	129 352
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	Fonds de revenu équilibré prudent CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 505 343	125 928
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds équilibré canadien CI	Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds équilibré canadien CI	253 963 157	24 951 731
FNB actif Crédit CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	FNB actif Crédit CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	138 011 116	13 797 039
FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	15 015 721	1 446 465
	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI		Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	36 450 926	1 485 551

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 8 avril 2022, 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 eu lieu sur une base imposable, à l'exception du Mandat privé de rendement équilibré mondial CI, du Fonds de revenu équilibré prudent CI, du Fonds équilibré de valeur mondiale CI, du FNB actif Crédit CI et du FNB actif Services publics et infrastructures CI.

Le 23 juillet 2021, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI

Notes des états financiers (suite)

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 23 juillet 2021, 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 sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI	72 483 028	6 467 098
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI	22 371 111	2 174 468

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

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

Notes des états financiers (suite)

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 un 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 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. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É-U CI, le Fonds de revenu américain en dollars US CI, le Fonds de dividendes américains en dollars US CI, le Fonds de bitcoins CI et le Fonds Ethereum CI, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par part de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

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.

h. Évaluation des parts

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

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

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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 utilisés aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

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

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

« 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 de fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de l'exercice.

l. 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 ».

m. Contrats à terme

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

n. Contrats d'options

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

Notes des états financiers (suite)

liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

o. Contrats de swap de taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des sociétés de courtage indépendantes. Les sociétés de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables. Tout revenu perçu et toutes charges engagées découlant des swaps sur taux d'intérêt sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

p. Swaps sur rendement total

Les swaps sur rendement total sont des contrats conclus entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre duquel des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global en « frais d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif. Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

q. Swaps sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaillance de l'entité de référence. Un cas de défaillance peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

r. Titres adossés à des créances hypothécaires et titres garantis par des actifs

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres garantis par des actifs. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres garantis par des actifs, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres garantis par des actifs sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent le rendement des garanties, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

s. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

Notes des états financiers (suite)

t. 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.

u. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres garantis par des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

v. 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.

w. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts 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.

Notes des états financiers (suite)

x. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs de placement sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Le « produit de l'émission de parts rachetables » et les « montants versés lors du rachat de parts rachetables » dans les états des flux de trésorerie excluent les transactions hors trésorerie.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

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

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

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

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

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds 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.

4. PARTS RACHETABLES

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

Série de fonds communs de placement

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.

Séries de FNB

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts des séries de FNB. Les parts des séries de fonds négocié en Bourse (FNB) sont cotées à la TSX et les porteurs de parts peuvent acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'entremise de courtiers inscrits.

Un courtier désigné ou un courtier de FNB peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant le nombre prescrit de parts de séries de FNB ou 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 le nombre prescrit de parts à un courtier de FNB ou au courtier désigné (ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts) dans un délai de deux jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. Pour chaque nombre prescrit de titres émis, un courtier de FNB ou le courtier désigné doit remettre le produit de la souscription composé d'un ensemble de titres et/ou d'actifs déterminé par le gestionnaire de temps à autre qui représente les titres constituants du Fonds (un « panier de titres ») et un montant en espèces suffisant pour que la valeur du panier de titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription en plus des frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

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

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de titres (ou un multiple intégral de celui-ci) de chaque Fonds tout jour de Bourse contre des paniers de titres 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 du nombre prescrit de parts applicable déposé dans le cadre de l'échange déterminé à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la livraison d'un panier de titres (dont la constitution est celle la plus récemment publiée avant la date de prise d'effet de la demande d'échange) et d'un montant au comptant. Les parts des séries de FNB seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Notes des états financiers (suite)

Tout jour de Bourse, les porteurs de parts des séries de FNB de chaque Fonds peuvent faire racheter : i) des parts des séries de FNB contre une somme en espèces à un prix de rachat par part des séries de FNB égal à 95 % du cours de clôture des parts des séries de FNB à la TSX à la date de prise d'effet du rachat moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre; ou ii) un nombre de parts prescrit du Fonds ou un multiple de celui-ci contre une somme en espèces égale à la valeur liquidative de ce nombre de parts des séries de FNB moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre.

Les porteurs de parts des séries de FNB qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour toute distribution n'auront pas droit à cette distribution.

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

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

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

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds américain de petites sociétés CI	4 711	5 087
Fonds d'occasions Asie CI	2 493	2 471
Fonds de bitcoins CI	2 016	3 006
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	2 240	2 373
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 778	1 964
Fonds canadien de dividendes CI	1 664	1 711
Mandat privé canadien de dividendes CI	1 747	1 814
Fonds d'actions canadiennes CI	5 904	5 898
Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 617	1 616
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	1 896	1 959
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 264	1 332
Fonds de placements canadiens CI	1 389	1 487
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 117	1 141
Fonds de rendement diversifié CI	2 582	2 692
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 607	1 666
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	890	870
Fonds des marchés émergents CI	46 125	44 236
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	153 628	-
Fonds Ethereum CI	1 343	2 253
Fonds de revenu à taux variable CI	4 800	4 629
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	2 421	1 296

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds équilibré mondial CI	1 281	1 227
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	164 449	-
Fonds d'obligations mondiales CI	872	879
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	66 014	61 939
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	5 624	2 944
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	2 997	3 092
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	1 487	1 478
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	951	962
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	6 383	6 752
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 518	1 419
Fonds d'actions mondiales CI	6 440	6 620
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	198 015	-
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	2 530	2 578
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 035	-
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	1 951	1 906
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	1 229	1 257
Mandat privé d'actif réel mondial CI	1 097	1 197
Mandat privé d'immobilier mondial CI	1 748	2 052
Fonds de ressources mondiales CI	4 977	4 813
Fonds de petites sociétés mondiales CI	3 925	4 181
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	4 510	1 417
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	1 661 157	1 600 057
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	197 632	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	1 195	1 208
Fonds de valeur mondiale CI	4 127	3 903
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	182 712	-
Fonds de revenu élevé CI	1 374	1 450
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	2 368	2 450
Fonds de revenu CI	1 076	1 099
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	2 978	2 761
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	5 969	2 543
Fonds de valeur internationale CI	3 973	3 684
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	64 513	62 116
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	936	964
Fonds marché monétaire CI	1 030	999
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	8 632	8 754
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	10 516	10 679
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	9 184	9 328
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	458 214	474 579
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	458 578	476 997
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	454 007	470 718
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	12 619	12 774
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 569	8 679
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	6 303	5 817

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance		
CI Munro	65 379	62 772
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 864	10 009
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	11 668	11 883
Série Portefeuilles prudente CI	1 082	1 115
Série Portefeuilles croissance CI	11 827	12 014
Série Portefeuilles croissance maximale CI	14 181	14 352
Fonds d'actions privilégiées CI	2 756	3 075
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	1 553	1 777
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1 658	1 742
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 505	1 546
Fonds de lancement Sélect CI	23 902	23 338
Fonds d'obligations à court terme CI	2 040	2 027
Fonds américain Synergy CI	4 145	4 179
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	177 121	-
Fonds américain de dividendes CI	3 001	2 854
Fonds enregistré de dividendes américains CI	4 431	4 226
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	5 750	5 500
Mandat privé d'actions américaines CI	1 908	1 382
Fonds de revenu américain en dollars US CI	5 509	5 291
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	2 986	3 001
Fonds marché monétaire É-U CI	1 412	1 268

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

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

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et S et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et S et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, le Gestionnaire des Fonds a absorbé un total de 45 000 \$ (100 000 \$ au 31 mars 2022), 1 474 000 \$ (3 248 000 \$ au 31 mars 2022), 3 269 000 \$ (1 646 000 \$ au 31 mars 2022) et 31 000 \$ US (107 000 \$ US au 31 mars 2022) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par les Fonds suivants : Le Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, le Fonds marché monétaire CI, le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI et le Fonds marché monétaire É-U CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels.

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, ITS, IT8, IH et S) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, ITS, IT8, IH et S.

Les frais d'administration ne s'appliquent pas au Fonds marché monétaire CI, au Fonds marché monétaire É-U CI ni au Fonds de lancement Sélect CI.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. 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 ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

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 (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu une remise sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

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

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur agent de prêt. 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 trésorerie 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 note 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. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

Notes des états financiers (suite)

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds d'obligations de marchés émergents CI, du Fonds d'obligations vertes mondiales CI, du Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, du Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, du Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI, Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI, du Fonds de gestion d'actions canadiennes Select CI, du Fonds de gestion d'actions internationales Select CI, du Fonds de lancement Select CI, du Fonds de gestion d'actions américaines Select CI, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, du Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, du Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI et du Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds d'obligations de marchés émergents CI, le Fonds d'obligations vertes mondiales CI, le Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, le Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI le Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI, Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI, le Fonds de gestion d'actions canadiennes Select CI, le Fonds de gestion d'actions internationales Select CI, le Fonds de lancement Select CI, le Fonds de gestion d'actions américaines Select CI, le Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI et le Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, le Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, le Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI et le Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés 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 de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

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

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

Certains Fonds peuvent verser des distributions notionnelles. Les distributions notionnelles sont automatiquement réinvesties sans frais dans le même Fonds, puis les parts du Fonds en circulation seront consolidées de la manière nécessaire pour augmenter la valeur liquidative par part à celle qui prévalait avant la distribution et pour s'assurer que le nombre de parts en circulation immédiatement après ce réinvestissement et cette consolidation correspond au nombre de parts en circulation immédiatement avant le réinvestissement et la consolidation. Par conséquent, aucun paiement n'est effectué et aucune nouvelle part n'est émise.

Les distributions notionnelles sont incluses dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations avec un émetteur lié

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (CEI) passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, les Fonds n'ont pas effectué d'opérations entre émetteurs liés et ne détenaient non plus aucune position dans CI Financial Corp. Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs liés connexes ou détenaient des positions dans CI Financial Corp.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

Notes des états financiers (suite)

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.

Transition du taux interbancaire offert

À compter du 31 décembre 2021, la publication du taux interbancaire offert à Londres (LIBOR) en livre sterling, en yen japonais, en franc suisse et en euro a cessé pour toutes les échéances, ainsi que pour les échéances des titres à 1 semaine et à 2 mois. En outre, le taux LIBOR en dollar américain pour les titres à un mois, à trois mois, à six mois et à douze mois ne sera plus publié après le 30 juin 2023.

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR), a annoncé que le CDOR pour toutes les échéances cessera d'être calculé après sa publication finale le 28 juin 2024.

La réforme des taux de référence à l'échelle mondiale visant à passer du LIBOR ou CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au LIBOR ou au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer du taux LIBOR en dollar américain ou du CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur le LIBOR en dollar américain ou le CDOR. Afin de gérer ces risques, le gestionnaire continue de suivre de près l'évolution du secteur et prend toutes les mesures nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques liés à l'exposition des Fonds au LIBOR en dollar américain ou au CDOR découlant des titres en portefeuille.

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI et Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI exercent un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Chaque Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de son actif net et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de l'actif net du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de l'actif net du Fonds.

Durant l'exercice clos le 31 mars 2023, la juste valeur globale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI s'élevait à 4,4 millions \$ (0,5 % de la valeur liquidative) (0 million \$, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 7,8 millions \$ (0,8 % de la valeur liquidative) (8,4 millions \$, ou 0,7 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022).

Durant l'exercice clos le 31 mars 2023, la juste valeur globale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI s'élevait à 0 million \$ (0 % de la valeur liquidative) (0 million \$, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 0,2 million \$ (0,4 % de la valeur liquidative) (0,2 million \$, ou 0,4 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022).

Risque de concentration

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

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

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

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, 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 risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les 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 les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 31 mars 2023, la note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon aux investisseurs était de AA (au 31 mars 2022, la note de la Fiducie RBC Services aux investisseurs était de AA-).

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 liquidité. 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 en raison 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.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

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 (suite)

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques spécifiques liés aux actifs numériques

Certains Fonds peuvent être indirectement exposés aux risques suivants qui sont associés à l'investissement dans les actifs numériques.

Nature spéculative des actifs numériques

L'investissement dans les actifs numériques, comme le bitcoin ou l'ethereum, est spéculatif, les prix sont volatils et les mouvements du marché sont difficiles à prévoir. L'offre et la demande d'actifs numériques peuvent évoluer rapidement et sont affectées par divers facteurs, notamment la réglementation et les tendances économiques générales.

Risques imprévisibles

Les actifs numériques n'ont été acceptés sur le plan commercial qu'au cours des dernières années et, par conséquent, il existe peu de données sur leur potentiel d'investissement à long terme. En outre, en raison de la nature rapidement évolutive du marché des actifs numériques, y compris les progrès de la technologie sous-jacente, les changements apportés aux actifs numériques peuvent exposer les investisseurs du Fonds à des risques supplémentaires impossibles à prévoir. Cette incertitude rend un investissement dans les parts d'un Fonds très risqué.

Risque associé à la garde des actifs numériques

Lors de l'investissement dans des actifs numériques, il existe un risque de perte, de vol, de destruction ou d'inaccessibilité d'une partie ou de la totalité des avoirs en actifs numériques, potentiellement par la perte ou le vol des clés privées détenues par le dépositaire et le sous-dépositaire associées aux adresses publiques qui détiennent les actifs numériques et/ou par la destruction du matériel de stockage. De multiples vols d'actifs numériques d'autres détenteurs ont eu lieu dans le passé. En raison du processus décentralisé de transfert d'actifs numériques, les vols peuvent être difficiles à retracer, ce qui peut faire des actifs numériques une cible particulièrement attrayante pour les vols.

L'accès aux actifs numériques pourrait être restreint par des événements naturels (tels qu'un tremblement de terre ou une inondation) ou des gestes posés par les humains (telles qu'une attaque terroriste). Les actifs numériques détenus dans les comptes de dépôt peuvent être une cible attrayante pour les pirates ou les distributeurs de logiciels malveillants qui cherchent à détruire, à endommager ou à voler les actifs numériques ou les clés privées.

Les violations de la sécurité, les cyberattaques, les logiciels malveillants et les attaques de piratage informatique constituent une préoccupation majeure pour les plateformes de négociation d'actifs numériques. Toute violation de la cybersécurité causée par un piratage informatique, qui consiste en des efforts pour obtenir un accès non autorisé à des informations ou à des systèmes, ou pour provoquer des dysfonctionnements intentionnels ou la perte ou la corruption de données, de logiciels, de matériel ou d'autres équipements informatiques, ainsi que la transmission par inadvertance de virus informatiques, pourrait nuire aux activités ou à la réputation d'une société, entraînant la perte des actifs.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds

communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de 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 spécifiques aux états financiers de chaque Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVICES

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

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne

Notes des états financiers (suite)

11. LÉGENDE DES DEISES (suite)

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, Série G5|20, 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.

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.

AR_F 06/23