



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS
FINANCIERS
ANNUELS
2024

31 DÉCEMBRE 2024

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1.
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI	4.
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	16.
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	28.
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	40.
FNB indiciel biorévolution CI	52.
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	65.
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI	77.
FNB Indice d'actions canadiennes CI	91.
FNB de FPI canadiennes CI	108.
FNB de répartition de l'actif prudent CI	121.
FNB indiciel sécurité numérique CI	133.
FNB alpha Marchés émergents CI	146.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	160.
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	173.
FNB de répartition de l'actif en actions CI	187.
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy	199.
FNB indiciel métavers CI Galaxy	212.
FNB alpha Innovation mondiale CI	225.
FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise	238.
FNB Secteur financier mondial CI	247.
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	261.
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	277.
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	297.
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	316.
Fonds de lingots d'or CI	325.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	337.
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	349.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	361.
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	374.
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	386.
FNB marché monétaire CI	403.
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	416.
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	428.
FNB Indice Morningstar International Momentum CI	440.
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	458.
FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI	476.
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	489.
FNB d'actions privilégiées CI	505.
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	520.
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	533.
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	547.
FNB Indice 1000 É.-U. CI	559.
FNB Indice 500 É.-U. CI	581.
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	603.

Table des matières (suite)

FNB indiciel momentum amélioré américain CI	612.
FNB indiciel valeur améliorée américain CI	627.
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	652.
FNB marché monétaire É.-U. CI	666.
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	678.
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	691.
Notes des états financiers	704.
Avis juridique	723.

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts/actionnaires de

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	FNB de répartition de l'actif de croissance CI
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	FNB d'épargne à intérêt élevé CI
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	FNB d'obligations de qualité supérieure CI
FNB indiciel biorévolution CI	FNB marché monétaire CI
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI
FNB Indice d'actions canadiennes CI	FNB Indice Morningstar International Momentum CI
FNB de FPI canadiennes CI	FNB Indice Morningstar International Valeur CI
FNB de répartition de l'actif prudent CI	FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI
FNB indiciel sécurité numérique CI	FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI
FNB alpha Marchés émergents CI	FNB d'actions privilégiées CI
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI
FNB de répartition de l'actif en actions CI	FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy	FNB Indice 1000 É.-U. CI
FNB indiciel métavers CI Galaxy	FNB Indice 500 É.-U. CI
FNB alpha Innovation mondiale CI	FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI
FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise	FNB indiciel momentum amélioré américain CI
FNB Secteur financier mondial CI	FNB indiciel valeur améliorée américain CI
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	FNB marché monétaire É.-U. CI
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI
Fonds de lingots d'or CI	
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables/actionnaires et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations comprennent le rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour tous les Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Toronto, Canada
Le 20 mars 2025

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.
Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

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

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	31 323	76 520
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12	21
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	7
	31 335	76 548
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	13
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	4	19
	10	32
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 325	76 516

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	31 325	76 516	10,10	9,94	3 099 969	7 699 969

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

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

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1 280	2 299
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 017)	(1 963)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 255	3 773
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 518	4 109
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	10
Rabais sur frais	10	81
Autres revenus	6	-
Total des autres revenus	30	91
Total des revenus	1 548	4 200
Charges		
Frais de gestion (note 5)	82	173
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	11
Autres frais	-	-
Total des charges	89	187
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 459	4 013

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	1 459	4 013	0,36	0,45	4 107 346	8 857 092

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

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

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 516	106 853	76 516	106 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 459	4 013	1 459	4 013
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 210)	(2 196)	(1 210)	(2 196)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(75)	(58)	(75)	(58)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 285)	(2 254)	(1 285)	(2 254)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	6 458	19 155	6 458	19 155
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(51 823)	(51 251)	(51 823)	(51 251)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(45 365)	(32 096)	(45 365)	(32 096)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(45 191)	(30 337)	(45 191)	(30 337)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 325	76 516	31 325	76 516

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

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

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 459	4 013
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 017	1 963
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 255)	(3 773)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 662	20 054
Achat de placements et de dérivés	(4 437)	(17 057)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	1
Amortissement des produits d'intérêts	(1 278)	(2 297)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 153	2 899
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 285)	(2 254)
Produit de l'émission de parts rachetables	121	381
Montant versé au rachat de parts rachetables	(998)	(1 022)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 162)	(2 895)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	17
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	12	21
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	1 146 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2025	1 129 152	1 124 581	
	1 152 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2026	1 121 898	1 113 457	
	1 236 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2026	1 186 476	1 176 825	
	1 239 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2027	1 174 070	1 160 875	
	1 341 883	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2027	1 216 847	1 237 827	
	1 400 403	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2028	1 244 996	1 269 949	
	1 497 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 août 2029	1 255 203	1 286 263	
	1 535 000	Hydro-Québec, coupon détaché, 15 février 2030	1 260 842	1 294 332	
	1 642 182	Hydro-Québec, coupon zéro, 15 août 2028	1 418 882	1 463 657	
	1 653 142	Hydro-Québec, coupon zéro, 15 février 2029	1 401 337	1 447 392	
	1 152 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2025	1 127 091	1 120 406	
	1 158 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2026	1 119 849	1 109 868	
	1 229 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2026	1 170 744	1 159 980	
	1 266 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2027	1 189 681	1 176 380	
	1 375 616	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 décembre 2027	1 233 113	1 256 908	
	1 407 077	Province de l'Ontario, coupon détaché, 2 juin 2028	1 236 600	1 264 767	
	1 522 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, au 2 décembre 2029	1 261 909	1 292 782	
	1 543 000	Province de l'Ontario, coupon détaché, au 2 juin 2030	1 253 100	1 286 011	
	1 646 832	Province de l'Ontario, coupon zéro, 2 décembre 2028	1 407 454	1 453 913	
	1 686 215	Province de l'Ontario, coupon zéro, 2 juin 2029	1 413 383	1 463 107	
			24 822 627	25 159 280	80,3
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	1 119 000	Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2026	1 088 383	1 073 697	
	1 228 000	Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2027	1 164 124	1 145 656	
	1 362 874	Gouvernement du Canada, coupon détaché, 1er juin 2028	1 216 856	1 232 331	
	1 514 000	Gouvernement du Canada, coupon détaché, au 1er juin 2030	1 254 677	1 282 046	
	1 628 912	Gouvernement du Canada, coupon zéro, 1er juin 2029	1 394 496	1 429 844	
			6 118 536	6 163 574	19,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	30 941 163	31 322 854	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-		
		Total du portefeuille de placements	30 941 163	31 322 854	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		1 781	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		31 324 635	100,0

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 699 969	10 949 969
Parts rachetables émises	650 000	1 950 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 250 000)	(5 200 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 099 969	7 699 969

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,200

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	7 723	28 733
Garanties (hors trésorerie)	8 117	30 169

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	14
Charges	(6)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	14	10
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	4 381
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	80,3
Obligations d'état canadiennes	19,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 245	11 612	13 604	3 862	31 323

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite) au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	6 293	28 640	30 975	10 612	76 520

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 251 000 \$ (608 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	31 323	-	31 323
Total	-	31 323	-	31 323

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	76 520	-	76 520
Total	-	76 520	-	76 520

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	27 572	2 068
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	84	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	6	4
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	27 662	2 073
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	5	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 657	2 073

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	27 657	2 073	23,05	20,73	1 200 000	100 000

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	443	27
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	179	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 205	41
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 827	75
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(1)
Total des revenus	1 827	74
Charges		
Frais de gestion (note 5)	30	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	22	1
Taxe de vente harmonisée	2	-
Autres frais	-	-
Total des charges	64	4
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 763	70

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	1 763	70	2,83	1,11	623 497	62 556

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 073	-	2 073	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 763	70	1 763	70
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(435)	(21)	(435)	(21)
Profits nets réalisés	(335)	(12)	(335)	(12)
Remboursement de capital	(17)	(17)	(17)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(787)	(50)	(787)	(50)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	27 542	5 021	27 542	5 021
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	399	34	399	34
Rachat de parts rachetables	(3 333)	(3 002)	(3 333)	(3 002)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	24 608	2 053	24 608	2 053
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 584	2 073	25 584	2 073
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 657	2 073	27 657	2 073

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 763	70
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(179)	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 205)	(41)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 001	30
Achat de placements et de dérivés	(3 948)	(1 032)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	-
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	444	(984)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(388)	(17)
Produit de l'émission de parts rachetables	35	1 011
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8)	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(361)	985
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	83	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	84	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	419	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	200 849	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	8 755 245	8 987 993	
	228 026	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	5 171 755	5 579 796	
	173 658	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4 555 874	5 136 804	
	152 737	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	2 674 038	2 674 425	
USD	40 122	iShares Core MSCI EAFE ETF	4 076 036	4 053 284	
USD	15 180	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 122 968	1 139 466	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			26 355 916	27 571 768	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(30 317)		
Total du portefeuille de placements			26 325 599	27 571 768	99,7
Autres actifs (passifs) nets				85 100	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				27 656 868	100,0

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	5 137	3,5
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	5 580	2,8
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 200 468	8 988	0,7
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	469 875	2 674	0,6
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	4 053	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	1 140	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	356	0,4
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	378	0,2
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	143 190	208	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	7 003 863	710	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	300	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	116	-

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	9	-
Paielements indirects†	3	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	1 250 000	250 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(150 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 200 000	100 000

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

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	8 988
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	5 580
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5 137

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	32,4
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	20,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18,6
iShares Core MSCI EAFE ETF	14,7
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	9,7
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	4,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 décembre 2023

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

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 757 000 \$ (207 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	5 193	-	5 193	18,8
Total	5 193	-	5 193	18,8

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

FNB de répartition de l'actif équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	419	-	419	20,2
Total	419	-	419	20,2

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) 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 519 000 \$ (42 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	27 572	-	-	27 572
Total	27 572	-	-	27 572

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 068	-	-	2 068
Total	2 068	-	-	2 068

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 069	2 077
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	22	2
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1	3
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	7 092	2 082
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 091	2 082

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	7 091	2 082	23,64	20,82	300 000	100 000

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	98	27
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22	(19)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	314	46
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	434	54
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(1)
Total des revenus	434	53
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	5	2
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	15	5
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	419	48

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	419	48	2,97	0,91	140 847	52 691

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 082	-	2 082	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	419	48	419	48
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(101)	(22)	(101)	(22)
Profits nets réalisés	(73)	(5)	(73)	(5)
Remboursement de capital	-	(10)	-	(10)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(174)	(37)	(174)	(37)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4 681	5 030	4 681	5 030
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	83	21	83	21
Rachat de parts rachetables	-	(2 980)	-	(2 980)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 764	2 071	4 764	2 071
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 009	2 082	5 009	2 082
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 091	2 082	7 091	2 082

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	419	48
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22)	19
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(314)	(46)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	988	31
Achat de placements et de dérivés	(969)	(1 029)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	107	(980)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(92)	(17)
Produit de l'émission de parts rachetables	5	1 012
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(87)	982
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	22	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	95	22
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	36 840	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	1 627 658	1 648 590	
	70 876	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	1 624 910	1 734 336	
	54 090	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	1 396 575	1 599 982	
	28 014	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	496 125	490 525	
USD	12 268	iShares Core MSCI EAFE ETF	1 225 394	1 239 362	
USD	4 746	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	346 380	356 252	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			6 717 042	7 069 047	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(7 087)		
Total du portefeuille de placements			6 709 955	7 069 047	99,7
Autres actifs (passifs) nets				22 357	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				7 091 404	100,0

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	1 600	1,1
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	1 734	0,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 200 468	1 649	0,1
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	469 875	491	0,1
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	1 239	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	356	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	437	0,5
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	467	0,3
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	143 190	151	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	7 003 863	511	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	369	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	142	-

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	2	-
Paielements indirects†	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	200 000	250 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(150 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	300 000	100 000

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

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	1 649
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	1 734
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	1 600

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	24,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	23,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	22,6
iShares Core MSCI EAFE ETF	17,5
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	6,9
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 décembre 2023

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

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 707 000 \$ (208 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 596	-	1 596	22,5
Total	1 596	-	1 596	22,5

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

FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	515	-	515	24,7
Total	515	-	515	24,7

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) 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 160 000 \$ (52 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	7 069	-	-	7 069
Total	7 069	-	-	7 069

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 077	-	-	2 077
Total	2 077	-	-	2 077

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 733	2 060
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	22	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	3	6
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	7 758	2 066
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	2
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	2	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 756	2 064

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	7 756	2 064	22,16	20,64	350 000	100 000

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	121	24
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	41	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	213	29
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	375	54
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	1	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	(1)
Total des revenus	376	53
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	5	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	17	2
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	359	51

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	359	51	2,01	0,98	178 689	52 242

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 064	-	2 064	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	359	51	359	51
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(121)	(19)	(121)	(19)
Profits nets réalisés	(59)	(1)	(59)	(1)
Remboursement de capital	-	(4)	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(180)	(24)	(180)	(24)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	8 588	2 029	8 588	2 029
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	72	8	72	8
Rachat de parts rachetables	(3 147)	-	(3 147)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 513	2 037	5 513	2 037
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 692	2 064	5 692	2 064
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 756	2 064	7 756	2 064

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	359	51
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(41)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(213)	(29)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 562	19
Achat de placements et de dérivés	(1 566)	(1 018)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	110	(984)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(108)	(16)
Produit de l'émission de parts rachetables	25	998
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(86)	982
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(2)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	22	(2)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	120	18
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	80 330	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3 513 777	3 594 767	
	43 984	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	1 013 031	1 076 288	
	33 701	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	891 727	996 876	
	61 048	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	1 073 550	1 068 950	
USD	7 611	iShares Core MSCI EAFE ETF	779 625	768 894	
USD	3 027	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	226 907	227 218	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			7 498 617	7 732 993	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(8 324)		
Total du portefeuille de placements			7 490 293	7 732 993	99,7
Autres actifs (passifs) nets				22 987	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				7 755 980	100,0

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	997	0,7
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	1 076	0,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 200 468	3 595	0,3
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	469 875	1 069	0,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	769	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	227	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	236	0,3
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	143 190	294	0,2
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	252	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	7 003 863	1 001	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	200	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	77	-

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	4	-
Paielements indirects†	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	400 000	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(150 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	350 000	100 000

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

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3 595
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	1 076
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	997

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	46,3
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	13,9
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	13,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	12,9
iShares Core MSCI EAFE ETF	9,9
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 décembre 2023

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 773 000 \$ (206 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	996	-	996	12,8
Total	996	-	996	12,8

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

FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	278	-	278	13,5
Total	278	-	278	13,5

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) 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 100 000 \$ (28 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	7 733	-	-	7 733
Total	7 733	-	-	7 733

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 060	-	-	2 060
Total	2 060	-	-	2 060

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

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

FNB indiciel biorévolution CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 405	5 156
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	9
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	131
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	2	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	6 425	5 296
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	2	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	8
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	2
	20	12
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 405	5 284

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	6 405	5 284	16,01	17,61	400 000	300 000

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

FNB indiciel biorévolution CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	49	105
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(188)	(173)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(311)	108
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(450)	40
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	3
Rabais sur frais	1	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	3
Total des revenus	(447)	43
Charges		
Frais de gestion (note 5)	22	21
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	9	9
Taxe de vente harmonisée	2	1
Autres frais	-	-
Total des charges	39	35
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	8

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	(486)	8	(1,44)	0,03	336 749	300 000

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

FNB indiciel biorévolution CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 284	5 354	5 284	5 354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	8	(486)	8
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(14)	(75)	(14)	(75)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(16)	(3)	(16)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(30)	(78)	(30)	(78)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 637	-	1 637	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 637	-	1 637	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 121	(70)	1 121	(70)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 405	5 284	6 405	5 284

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

FNB indiciel biorévolution CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	8
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	188	173
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	311	(108)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 521	2 269
Achat de placements et de dérivés	(2 839)	(2 269)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(300)	77
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(30)	(77)
Produit de l'émission de parts rachetables	319	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	289	(77)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9	9
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(2)	9
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39	97
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB indiciel biorévolution CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	7 730	10X Genomics Inc., catégorie A	255 141	159 644	
USD	730	AbbVie Inc.	153 419	186 564	
USD	443	Agilent Technologies Inc.	80 377	85 591	
USD	217	Amgen Inc.	81 564	81 343	
USD	4 360	Beam Therapeutics Inc.	198 579	155 510	
USD	212	Becton, Dickinson and Co.	67 805	69 172	
USD	590	Biogen Inc.	186 827	129 758	
USD	1 218	Bio-Techne Corp.	122 444	126 177	
USD	2 959	Bridgebio Pharma Inc.	114 314	116 775	
USD	2 266	Bristol-Myers Squibb Co.	183 780	184 326	
USD	159	Eli Lilly and Co.	112 531	176 536	
USD	1 528	Exact Sciences Corp.	102 350	123 481	
USD	1 987	Exelixis Inc.	101 604	95 162	
USD	912	Gilead Sciences Inc.	89 763	121 156	
USD	2 173	Guardant Health Inc.	97 938	95 475	
USD	687	Illumina Inc.	144 198	132 032	
USD	674	Incyte Corp.	52 259	66 953	
USD	8 994	Intellia Therapeutics Inc.	337 153	150 824	
USD	9 640	Iovance Biotherapeutics Inc.	120 992	102 595	
USD	715	Johnson & Johnson	155 003	148 715	
USD	2 519	Legend Biotech Corp., CAAE	158 680	117 887	
USD	1 269	Merck & Co., Inc.	203 443	181 558	
USD	2 375	Moderna Inc.	212 411	142 026	
USD	445	Natera Inc.	42 495	101 312	
USD	4 717	Pfizer Inc.	229 986	179 979	
USD	1 392	PTC Therapeutics Inc.	51 906	90 369	
USD	11 928	Recursion Pharmaceuticals Inc., catégorie A	132 385	115 967	
USD	118	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	127 493	120 888	
EUR	1 056	Sanofi SA	133 607	147 421	
USD	638	Sarepta Therapeutics Inc.	92 705	111 568	
USD	8 174	Scilex Holding Co.	54 891	5 013	
USD	1 965	TG Therapeutics Inc.	34 248	85 065	
USD	225	Thermo Fisher Scientific Inc.	163 028	168 344	
USD	2 654	Twist Bioscience Corp.	117 333	177 375	
USD	1 336	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	75 653	80 835	
USD	1 278	Veracyte Inc.	41 277	72 786	
USD	277	Vertex Pharmaceuticals Inc.	126 119	160 428	
			4 755 701	4 566 610	71,3
SUISSE					
USD	2 769	CRISPR Therapeutics AG	203 086	156 746	
CHF	173	Lonza Group AG, enregistré	119 504	147 103	
CHF	1 083	Novartis AG, actions nominatives	126 338	152 449	
CHF	394	Roche Holding AG	162 709	159 756	
			611 637	616 054	9,6
CORÉE DU SUD					
KRW	114	Samsung Biologics Co., Ltd.	95 029	105 691	
KRW	1 131	SK Biopharmaceuticals Co., Ltd.	116 955	122 756	
			211 984	228 447	3,6
DANEMARK					
DKK	352	Genmab AS	151 476	104 917	
DKK	856	Novo Nordisk AS, catégorie B	129 358	106 706	
			280 834	211 623	3,3

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

FNB indiciel biorévolution CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
HKD	72 145	Genscript Biotech Corp.	161 884	131 436	
HKD	10 336	Innovent Biologics Inc.	71 875	70 040	
			233 759	201 476	3,1
R.-U.					
GBP	981	AstraZeneca PLC	177 280	184 967	2,9
ALLEMAGNE					
USD	1 086	BioNTech SE, CAAE	173 415	177 977	2,8
PAYS-BAS					
USD	2 205	QIAGEN NV	133 795	141 215	2,2
IRLANDE					
USD	435	Jazz Pharmaceuticals PLC	73 822	77 045	1,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			6 652 227	6 405 414	100,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(6 355)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			6 645 872	6 405 414	100,0
Contrat(s) de change à terme				(560)	0,0
Total du portefeuille de placements			6 645 872	6 404 854	100,0
Autres actifs (passifs) nets				436	0,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				6 405 290	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	425 295	CHF	265 761	1,60	3 373
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	102 996	DKK	513 825	0,20	375
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	119 370	EUR	79 844	1,50	460
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	118 525	GBP	65 882	1,80	(114)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	143 861	HKD	777 986	0,18	(159)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	5 985 062	USD	4 165 374	1,44	(4 428)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	265 761	CAD	421 745	0,63	177
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	513 825	CAD	102 852	5,00	(232)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	79 844	CAD	119 265	0,67	(355)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	65 882	CAD	118 500	0,56	139
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	777 986	CAD	144 165	5,40	(146)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	4 165 374	CAD	5 990 065	0,70	(576)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	33 953	CHF	21 358	1,59	(27)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	425 295	CHF	267 490	1,59	(289)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	102 996	DKK	514 375	0,20	223
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	109 184	DKK	546 374	0,20	19
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	119 370	EUR	79 913	1,49	348
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	27 514	EUR	18 470	1,49	5
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	65 242	GBP	36 267	1,80	19
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	118 525	GBP	65 983	1,80	(141)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	143 861	HKD	777 113	0,19	117
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	57 253	HKD	309 594	0,18	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	5 985 062	USD	4 166 342	1,44	570
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	USD	717 362	CAD	1 030 317	0,70	95
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(560)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	6	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	6	-	(1)

au 31 décembre 2023

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

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	4	3
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	300 000	300 000
Parts rachetables émises	100 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	400 000	300 000

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

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	1 118	423
Garanties (hors trésorerie)	1 211	444

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	4
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	38,2

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	163
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	76,9
Suisse	6,8
Chine	2,6
Allemagne	2,6
Contrat(s) de change à terme	2,3
Pays-Bas	2,1
Danemark	2,0
R.-U.	1,9
Corée du Sud	1,6
Irlande	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

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

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

^{*}Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution (NTR) (couvert en \$ CA)	640 345

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

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution (NTR) (couvert en \$ CA)	513 541

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

FNB indiciel biorévolution CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Won coréen	230	-	230	3,6
Dollar américain	4 975	(4 954)	21	0,3
Dollar de Hong Kong	206	(201)	5	0,1
Livre sterling	185	(184)	1	0,0
Euro	148	(147)	1	0,0
Couronne danoise	212	(212)	-	0,0
Franc suisse	459	(460)	(1)	0,0
Total	6 415	(6 158)	257	4,0

au 31 décembre 2023~

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

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 26 000 \$ (48 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	6 405	-	-	6 405
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	6 405	(1)	-	6 404

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

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

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	224 480	187 706
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	191	67
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Dividendes à recevoir	717	772
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	225 388	188 545
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	395	813
Frais de gestion à payer	124	99
Frais d'administration à payer	16	13
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	43	41
	578	966
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	224 810	187 579

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actions FNB	224 810	187 579	12,11	10,74	18 571 193	17 471 193

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

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

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 019	8 476
Intérêts aux fins des distributions	45	43
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 417	2 238
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 489	(8 036)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	25 691	10 966
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	40 661	13 687
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	28
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	6	25
Total des autres revenus	24	53
Total des revenus	40 685	13 740
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 296	1 114
Frais d'administration (note 5)	167	145
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	174	137
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	154	133
Autres frais	-	-
Total des charges	1 792	1 530
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38 893	12 210

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actions FNB	38 893	12 210	2,18	0,76	17 836 903	16 169 412

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

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

États financiers

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

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

	Actions		Total du	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	187 579	168 263	187 579	168 263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38 893	12 210	38 893	12 210
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(9 132)	(8 620)	(9 132)	(8 620)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 395)	(4 314)	(5 395)	(4 314)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14 527)	(12 934)	(14 527)	(12 934)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 617	33 272	32 617	33 272
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(19 752)	(13 232)	(19 752)	(13 232)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	12 865	20 040	12 865	20 040
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 231	19 316	37 231	19 316
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	224 810	187 579	224 810	187 579

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

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

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38 893	12 210
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 489)	8 036
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(25 691)	(10 966)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	174	137
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	78 437	46 669
Achat de placements et de dérivés	(73 726)	(43 295)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	55	(54)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	24	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 682	12 725
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(14 527)	(12 934)
Produit de l'émission d'actions rachetables	60	173
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(91)	(65)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14 558)	(12 826)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	124	(101)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67	168
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	191	67
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	45	43
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 074	8 422
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS ORDINAIRES					
	270 090	Banque de Montréal	32 684 093	37 691 060	
	485 229	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	34 543 746	37 454 827	
	405 165	Banque Canadienne Impériale de Commerce	24 968 803	36 841 653	
	283 025	Banque Nationale du Canada	25 998 346	37 087 596	
	215 477	Banque Royale du Canada	25 638 382	37 346 474	
	497 294	Banque Toronto-Dominion (La)	40 573 490	38 057 909	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			184 406 860	224 479 519	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(184 333)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			184 222 527	224 479 519	99,9
Position(s) vendeur sur option(s)				(394 535)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			184 222 527	224 084 984	99,7
Autres actifs (passifs) nets				725 341	0,3
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables				224 810 325	100,0

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur du contrat (\$)
(677)	Banque de Montréal, (option d'achat) – 140,00	17 janvier 2025	100	140,00	CAD	(113 059)	(99 519)
(1 217)	Banque de Nouvelle-Écosse (option d'achat) – 78,00	17 janvier 2025	100	78,00	CAD	(63 284)	(32 251)
(1 015)	Banque Canadienne Impériale de Commerce, (option d'achat) – 93,00	17 janvier 2025	100	93,00	CAD	(86 275)	(31 465)
(709)	Banque Nationale du Canada, (option d'achat) – 134,00	17 janvier 2025	100	134,00	CAD	(63 101)	(33 323)
(540)	Banque Royale du Canada, (option d'achat) – 175,00	17 janvier 2025	100	175,00	CAD	(111 240)	(67 770)
(1 246)	Banque Toronto-Dominion (La), (option d'achat) – 76,00	17 janvier 2025	100	76,00	CAD	(93 450)	(130 207)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(530 409)	(394 535)

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	174	134
Paievements indirects†	55	51

Transactions sur actions rachetables (note 4)

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

	Actions FNB	
	2024	2023
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 471 193	15 521 193
Actions rachetables émises	2 850 000	3 200 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 750 000)	(1 250 000)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 571 193	17 471 193

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions FNB	0,650	0,08

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	29 728	3 134
Garanties (hors trésorerie)	31 319	3 291

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	27	41
Charges	(9)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	18	28
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,7	31,0

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Actions ordinaires	100,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,4
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,4)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 448 000 \$ (18 771 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	224 480	-	-	224 480
Total	224 480	-	-	224 480

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	187 706	-	-	187 706
Total	187 706	-	-	187 706

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(813)	-	-	(813)
Total	(813)	-	-	(813)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	46 126	47 849
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 993	2 667
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	111
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	437	455
Rabais sur frais à recevoir	1	1
	50 588	51 084
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	131	29
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	28
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	82
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	7	7
	166	146
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 422	50 938

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	50 422	50 938	10,19	9,52	4 947 245	5 347 245

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 723	2 934
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	978	440
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 450	(542)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 151	2 832
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	63	(3)
Rabais sur frais	6	8
Autres revenus	-	1
Total des autres revenus	69	6
Total des revenus	6 220	2 838
Charges		
Frais de gestion (note 5)	326	370
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	11
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	32	36
Autres frais	-	-
Total des charges	378	418
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 842	2 420

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	5 842	2 420	1,15	0,41	5 078 393	5 924 916

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 938	59 463	50 938	59 463
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 842	2 420	5 842	2 420
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2 375)	(2 508)	(2 375)	(2 508)
Profits nets réalisés	(1 100)	(144)	(1 100)	(144)
Remboursement de capital	(24)	(185)	(24)	(185)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 499)	(2 837)	(3 499)	(2 837)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 466	480	1 466	480
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 014	-	1 014	-
Rachat de parts rachetables	(5 339)	(8 588)	(5 339)	(8 588)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 859)	(8 108)	(2 859)	(8 108)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(516)	(8 525)	(516)	(8 525)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 422	50 938	50 422	50 938

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 842	2 420
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(978)	(440)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 450)	542
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(35)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	11
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	14 250	7 402
Achat de placements et de dérivés	(12 570)	(6 553)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	18	(7)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(4)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 096	3 373
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 484)	(2 838)
Produit de l'émission de parts rachetables	120	28
Montant versé au rachat de parts rachetables	(441)	(576)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 805)	(3 386)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	35	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 291	(13)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 667	2 682
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 993	2 667
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 740	2 927
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	1 994 000	Advantage Energy Ltd., convertibles, 5 %, 30 juin 2029	2 005 677	2 043 850	
	1 400 000	AG Growth International Inc., convertibles, 5 %, 30 juin 2027	1 438 776	1 792 000	
	1 378 000	AG Growth International Inc., convertibles, 5,2 %, 31 décembre 2027	1 325 722	1 433 120	
USD	630 000	American Hotel Income Properties REIT LP, convertibles, 6 %, 31 décembre 2026	792 851	765 317	
USD	529 000	BSR REIT, convertibles, 5 %, 30 septembre 2025	691 489	760 031	
	1 568 000	Chemtrade Logistics Income Fund, convertibles, 6,25 %, 31 août 2027	1 576 291	1 842 086	
	1 324 000	Chemtrade Logistics Income Fund, convertibles, 7 %, 30 juin 2028	1 321 962	1 407 942	
	652 000	Chorus Aviation Inc., convertibles, 6 %, 30 juin 2026	665 983	657 803	
	2 321 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	2 494 149	3 202 747	
USD	451 861	Cricket Media Inc., coupon détaché, 21 septembre 2025	75 568	81 191	
	1 188 000	Exchange Income Corp., convertibles, 5,25 %, 15 janvier 2029	1 189 238	1 276 981	
	1 383 000	Exchange Income Corp., convertibles, 5,75 %, 31 mars 2026	1 375 907	1 660 015	
	2 477 000	Innergex Renewable Energy Inc., convertibles, 4,65 %, 31 octobre 2026	2 527 298	2 421 268	
	1 860 000	Innergex Renewable Energy Inc., convertibles, 4,75 %, 30 juin 2025	1 886 709	1 841 400	
	956 000	Morguard North American Residential REIT, convertibles, 6 %, 31 mars 2028	946 924	998 064	
	1 923 000	Morguard FPI, convertibles, 5,25 %, 31 décembre 2026	1 803 154	1 923 000	
	1 831 000	Mullen Group Ltd., convertibles, 5,75 %, 30 novembre 2026	1 973 204	2 105 650	
	4 422 000	NFI Group Inc., convertibles, 5 %, 15 janvier 2027	4 202 503	4 200 899	
	693 000	North American Construction Group Ltd., convertibles, 5 %, 31 mars 2026	684 424	900 900	
	946 000	North American Construction Group Ltd., convertibles, 5,5 %, 30 juin 2028	982 562	1 243 990	
	1 587 000	FPI NorthWest Healthcare Properties, convertibles, 5,5 %, 31 mars 2025	1 652 428	1 599 696	
	1 783 000	FPI NorthWest Healthcare Properties, convertibles, 6,25 %, 31 août 2027	1 694 490	1 691 710	
	2 199 000	Premium Brands Holdings Corp., convertibles, 4,2 %, 30 septembre 2027	2 370 502	2 155 020	
	2 107 000	Premium Brands Holdings Corp., convertibles, 4,65 %, 30 avril 2025	2 143 940	2 103 840	
	727 000	Quarterhill Inc., convertibles, 6 %, 30 octobre 2026	722 142	696 103	
	2 206 000	StorageVault Canada Inc., convertibles, 5 %, 31 mars 2028	2 125 169	2 084 670	
	632 000	Surge Energy Inc., série DEB, convertibles, 8,5 %, 31 décembre 2028	645 430	638 383	
	1 264 000	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., convertibles, 8 %, 30 juin 2029	1 270 928	821 474	
	800 000	Timbercreek Financial Corp., convertibles, 5,25 %, 31 juillet 2028	779 000	780 000	
	973 000	WELL Health Technologies Corp., convertibles, 5,5 %, 31 décembre 2026	962 194	997 325	
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	44 326 614	46 126 475	91,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(46 472)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	44 280 142	46 126 475	91,5
		Contrat(s) de change à terme		(99 850)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	44 280 142	46 026 625	91,3
		Autres actifs (passifs) nets		4 395 705	8,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		50 422 330	100,0

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	CAD	336 161	USD	246 784	1,36	(18 402)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	75 231	USD	54 600	1,38	(3 214)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	251 425	USD	185 087	1,36	(14 496)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	USD	650 497	CAD	905 801	0,72	28 792
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	CAD	388 972	USD	287 914	1,35	(24 685)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	CAD	260 332	USD	190 833	1,36	(13 844)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	16 janvier 2025	USD	34 400	CAD	47 439	0,73	1 984
Morgan Stanley, New York	A-2	16 janvier 2025	CAD	336 100	USD	246 783	1,36	(18 462)
Banque Royale du Canada	A-1+	16 janvier 2025	CAD	451 396	USD	329 044	1,37	(21 354)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	27 897	USD	20 565	1,36	(1 649)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	251 401	USD	185 087	1,36	(14 520)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(99 850)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	31	(18)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	31	(18)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(131)	18	-	(113)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(131)	18	-	(113)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	111	(19)	-	92
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	111	(19)	-	92
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(29)	19	-	(10)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(29)	19	-	(10)

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	19	11
Paielements indirects†	6	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 347 245	6 197 245
Parts rachetables émises	150 000	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(550 000)	(900 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 947 245	5 347 245

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

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	99
Garanties (hors trésorerie)	-	104

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	93,9
Autres actifs (passifs) nets	5,9
Contrat(s) de change à terme	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
BBB/Baa/B++	8,4
BB/Ba/B+	32,5
Aucune	50,5
Total	91,5

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,2
BBB/Baa/B++	13,3
B	4,3
Aucune	76,4
Total	94,2

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	2 808	(1 526)	1 282	2,5
Total	2 808	(1 526)	1 282	2,5

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	2 462	(2 281)	181	0,4
Total	2 462	(2 281)	181	0,4

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 128 000 \$ (18 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	6 386	25 242	11 295	3 203	46 126

au 31 décembre 2023

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

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 266 000 \$ (266 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	46 045	81	46 126
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(100)	-	(100)
Total	-	45 945	81	46 026

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	47 774	75	47 849
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	82	-	82
Total	-	47 856	75	47 931

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB d'obligations convertibles canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 31 décembre 2024

	Solde au 31 décembre 2023 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 31 décembre 2024 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	75	-	-	-	-	-	6	81
Total	75	-	-	-	-	-	6	81

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2024 s'est établie à 6 349 \$.

pour la période ou l'exercice clos le 31 décembre 2023

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023.

FNB Indice d'actions canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	202 169	154 184
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	279	280
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	455	391
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	202 903	154 855
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	6
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	4	70
	13	76
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202 890	154 779

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	202 890	154 779	24,47	20,66	8 290 000	7 489 999

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 431	4 856
Intérêts aux fins des distributions	16	14
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 566	(449)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26 479	11 233
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	35 492	15 654
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	43	32
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	65	-
Total des autres revenus	111	30
Total des revenus	35 603	15 684
Charges		
Frais de gestion (note 5)	90	74
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	8
Autres frais	-	-
Total des charges	110	114
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 493	15 570

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	35 493	15 570	4,47	2,11	7 935 492	7 376 985

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	154 779	134 701	154 779	134 701
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 493	15 570	35 493	15 570
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5 254)	(4 675)	(5 254)	(4 675)
Profits nets réalisés	(506)	(1 430)	(506)	(1 430)
Remboursement de capital	(4)	(35)	(4)	(35)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 764)	(6 140)	(5 764)	(6 140)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	41 327	35 798	41 327	35 798
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	605	1 535	605	1 535
Rachat de parts rachetables	(23 550)	(26 685)	(23 550)	(26 685)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	18 382	10 648	18 382	10 648
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 111	20 078	48 111	20 078
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	202 890	154 779	202 890	154 779

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 493	15 570
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 566)	449
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 479)	(11 233)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	31
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 840	9 856
Achat de placements et de dérivés	(10 216)	(10 102)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(64)	(45)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(67)	12
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 956	4 539
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 159)	(4 605)
Produit de l'émission de parts rachetables	480	199
Montant versé au rachat de parts rachetables	(278)	(139)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 957)	(4 545)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	280	286
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	279	280
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	14
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 367	4 811
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	41 684	Banque de Montréal	5 276 698	5 817 002	
	70 288	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	5 001 561	5 425 531	
	21 130	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	876 419	1 647 295	
	77 320	Brookfield Corp., catégorie A	4 284 801	6 388 178	
	2 006	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	145 715	165 856	
	4 755	Groupe Canaccord Genuity Inc.	44 220	48 073	
	53 572	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 584 775	4 871 302	
	5 512	Banque Canadienne de l'Ouest	172 980	323 830	
	7 057	CI Financial Corp.	126 268	218 344	
	4 623	Definity Financial Corp.	173 096	270 214	
	23 054	Element Fleet Management Corp.	448 184	669 949	
	1 557	EQB Inc.	114 361	154 096	
	1 277	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 210 666	2 554 000	
	4 891	Corporation Fiera Capital	40 445	44 117	
	978	First National Financial Corp.	38 743	39 453	
	743	goeasy Ltd.	110 207	123 866	
	15 635	Great-West Lifeco Inc.	588 056	745 320	
	5 363	iA Société financière inc.	436 959	714 995	
	5 080	Société financière IGM Inc.	205 034	233 223	
	10 171	Intact Corporation financière	2 046 359	2 662 056	
	2 506	Banque Laurentienne du Canada	86 568	72 574	
	101 603	Société Financière Manuvie	2 772 658	4 486 788	
	19 427	Banque Nationale du Canada	1 986 580	2 545 714	
	3 603	Onex Corp.	296 377	404 545	
	2 447	Payfare Inc.	5 210	9 396	
	29 249	Power Corporation du Canada	1 105 466	1 311 525	
	1 159	Propel Holdings Inc.	29 176	42 640	
	80 735	Banque Royale du Canada	10 884 024	13 992 990	
	1 173	Sprott Inc.	57 685	71 049	
	32 983	Financière Sun Life inc.	2 188 893	2 815 099	
	4 688	Timbercreek Financial Corp.	35 793	33 144	
	15 085	Groupe TMX Limitée	454 772	667 964	
	99 886	Banque Toronto-Dominion (La)	8 471 635	7 644 276	
	2 688	Trisura Group Ltd.	109 936	104 778	
			53 410 320	67 319 182	33,2
		ÉNERGIE			
	9 251	Advantage Energy Ltd.	83 152	91 215	
	33 934	ARC Resources Ltd.	592 941	884 659	
	30 468	Athabasca Oil Corp.	87 549	162 394	
	39 916	Baytex Energy Corp.	193 401	147 689	
	15 068	Birchcliff Energy Ltd.	113 617	81 669	
	24 797	Cameco Corp.	1 016 479	1 832 746	
	118 588	Canadian Natural Resources Ltd.	4 379 477	5 262 935	
	6 896	Cardinal Energy Ltd.	44 372	44 686	
	74 948	Cenovus Energy Inc.	1 655 210	1 633 117	
	12 904	CES Energy Solutions Corp.	77 167	128 008	
	49 935	Denison Mines Corp.	97 395	130 330	
	124 443	Enbridge Inc.	6 430 856	7 592 267	
	6 986	Enerflex Ltd.	57 014	99 970	
	10 925	Energy Fuels Inc.	92 424	80 736	
	7 155	Freehold Royalties Ltd.	98 078	91 512	
	9 252	Gibson Energy Inc.	210 889	226 489	

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ÉNERGIE (suite)			
	12 550	Headwater Exploration Inc.	79 241	82 956	
	9 313	Imperial Oil Ltd.	642 520	825 039	
	4 379	International Petroleum Corp. de Suède	74 968	73 611	
	9 168	Kelt Exploration Ltd.	48 406	64 359	
	13 052	Keyera Corp.	421 244	573 766	
	3 736	Matr Corp.	43 040	47 223	
	15 244	MEG Energy Corp.	296 656	359 758	
	29 625	NexGen Energy Ltd.	215 728	280 845	
	1 414	North American Construction Group Ltd.	45 630	43 806	
	8 986	NuVista Energy Ltd.	93 815	124 187	
	4 038	Obsidian Energy Ltd.	35 138	33 758	
	4 615	Paramount Resources Ltd., catégorie A	124 552	146 849	
	5 644	Parex Resources Inc.	116 046	82 290	
	7 857	Corporation Parkland	267 268	255 431	
	4 542	Pason Systems Inc.	60 335	61 817	
	33 163	Pembina Pipeline Corp.	1 519 030	1 761 287	
	10 894	Peyto Exploration & Development Corp.	135 990	186 723	
	13 491	PrairieSky Royalty Ltd.	285 087	378 153	
	797	Precision Drilling Corp.	64 217	70 072	
	11 166	Secure Energy Services Inc.	84 952	181 559	
	8 330	Spartan Delta Corp.	31 326	28 738	
	72 632	Suncor Énergie Inc.	2 981 325	3 726 748	
	5 631	Surge Energy Inc.	44 049	32 547	
	30 201	Tamarack Valley Energy Ltd.	119 142	144 663	
	59 315	Corporation TC Énergie	3 203 186	3 973 512	
	730	TerraVest Industries Inc.	56 920	81 614	
	5 303	Topaz Energy Corp.	112 333	147 689	
	19 844	Tourmaline Oil Corp.	1 216 221	1 320 023	
	10 872	Trican Well Service Ltd.	40 341	55 773	
	4 943	Valeura Energy Inc.	21 385	35 886	
	35 258	Veren Inc.	308 351	260 557	
	8 945	Vermilion Energy Inc.	162 187	121 026	
	33 231	Whitecap Resources Inc.	303 748	338 956	
			28 484 398	34 391 643	16,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	1 218	ADENTRA Inc.	50 193	45 224	
	3 513	Groupe Aecon Inc.	52 595	95 624	
	1 079	AG Growth International Inc.	45 914	54 835	
	20 469	Air Canada	419 274	455 640	
	9 979	AtkinsRealis Group Inc.	360 115	760 999	
	5 568	ATS Corp.	263 177	244 101	
	1 961	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	66 339	70 361	
	13 845	Ballard Power Systems Inc.	129 695	33 090	
	3 038	Bird Construction Inc.	52 678	79 170	
	134	Bombardier Inc., catégorie A	14 409	13 029	
	4 942	Bombardier Inc., catégorie B	275 189	483 081	
	1 221	Boyd Group Services Inc.	281 332	264 688	
	18 204	CAE Inc.	551 877	664 446	
	31 841	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 051 842	4 647 831	
	53 341	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 522 596	5 551 731	
	896	Cargojet Inc.	126 280	96 652	
	3 979	Doman Building Materials Group Ltd.	27 015	33 742	
	2 548	Exchange Income Corp.	121 726	149 950	

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
	7 876	Finning International Inc.	281 271	299 997	
	9 647	GFL Environmental Inc.	423 358	618 180	
	489	Hammond Power Solutions Inc.	41 823	62 616	
	1 513	Héroux-Devtek Inc.	47 270	48 083	
	5 686	MDA Space Ltd.	73 984	167 908	
	4 668	Mullen Group Ltd.	66 783	68 059	
	4 973	NFI Group Inc.	77 313	69 622	
	10 503	RB Global Inc.	888 703	1 362 659	
	2 934	Quincaillerie Richelieu Ltée	117 857	114 543	
	3 310	Métaux Russel Inc.	113 781	139 351	
	3 138	Savaria Corp.	43 207	62 415	
	6 507	Stantec Inc.	520 158	733 859	
	4 152	TELUS International (CDA) Inc.	99 700	23 459	
	4 322	TFI International Inc.	663 706	839 505	
	8 025	Thomson Reuters Corp.	1 367 500	1 852 331	
	4 671	Industries Toromont Limitée	511 024	530 812	
	14 706	Waste Connections Inc.	2 821 553	3 626 499	
	2 003	Westshore Terminals Investment Corp.	50 262	45 128	
	7 093	WSP Global Inc.	1 262 825	1 794 245	
			22 884 324	26 203 465	12,9
		MATÉRIAUX			
	919	ADF Group Inc.	11 450	8 951	
	28 461	Mines Agnico Eagle Limitée	2 091 537	3 200 724	
	23 585	Alamos Gold Inc., catégorie A	376 570	625 474	
	7 461	Allied Gold Corp.	27 126	25 442	
	2 142	Altius Minerals Corp.	43 087	57 020	
	8 556	Aris Mining Corp.	47 978	43 122	
	6 543	Aya Gold & Silver Inc.	68 040	70 272	
	74 278	B2Gold Corp.	340 342	261 459	
	99 576	Société aurifère Barrick	2 284 270	2 219 549	
	37 933	Calibre Mining Corp.	71 894	81 556	
	3 119	Canfor Corp.	68 623	47 346	
	27 683	Capstone Copper Corp.	181 474	246 102	
	4 455	Cascades Inc.	49 628	53 059	
	8 285	CCL Industries Inc., catégorie B	553 667	612 676	
	11 977	Centerra Gold Inc.	101 627	97 972	
	6 951	Chemtrade Logistics Income Fund	60 158	76 044	
	10 255	Dundee Precious Metals Inc.	84 563	133 725	
	11 266	Eldorado Gold Corp.	150 134	240 867	
	14 030	Endeavour Silver Corp.	57 993	73 938	
	22 999	Equinox Gold Corp.	149 811	166 513	
	5 149	ERO Copper Corp.	111 816	99 788	
	4 580	Filo Corp.	91 083	145 781	
	16 990	First Majestic Silver Corp.	184 787	134 221	
	38 482	First Quantum Minerals Ltd.	934 509	713 071	
	16 229	Foran Mining Corp.	69 026	63 780	
	17 727	Fortuna Silver Mines Inc.	92 494	109 376	
	10 912	Franco-Nevada Corp.	1 979 702	1 843 255	
	6 414	G Mining Ventures Corp.	74 761	69 271	
	11 460	Global Atomic Corp.	23 336	8 939	
	22 450	Hudbay Minerals Inc.	183 707	261 767	
	20 353	i-80 Gold Corp.	31 077	14 044	
	32 587	IAMGOLD Corp.	123 131	242 121	

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX (suite)			
	2 915	Interfor Corp.	69 727	48 943	
	40 847	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	539 509	696 850	
	13 305	K92 Mining Inc.	97 705	115 487	
	69 558	Kinross Gold Corp.	511 317	928 599	
	3 656	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	124 171	105 768	
	7 004	Lithium Americas (Argentina) Corp.	63 486	26 475	
	10 718	Lithium Americas Corp.	49 805	46 087	
	9 251	Lundin Gold Inc.	152 078	283 636	
	37 607	Lundin Mining Corp.	388 516	465 199	
	5 312	MAG Silver Corp.	102 018	103 743	
	3 811	Methanex Corp.	206 388	273 744	
	43 060	New Gold Inc.	83 404	154 585	
	6 681	NGEx Minerals Ltd.	65 843	89 592	
	14 010	NovaGold Resources Inc.	78 928	67 388	
	28 279	Nutrien Ltd.	2 512 020	1 818 905	
	40 308	OceanaGold Corp.	104 107	160 426	
	11 679	Orla Mining Ltd.	61 624	92 965	
	10 590	Redevances aurifères Osisko Ltée	192 267	275 658	
	20 683	Pan American Silver Corp.	520 690	601 462	
	7 418	Patriot Battery Metals Inc.	30 713	25 963	
	14 051	Sandstorm Gold Ltd.	103 441	112 970	
	4 303	Seabridge Gold Inc.	101 816	70 569	
	11 525	Silvercorp Metals Inc.	56 173	49 788	
	8 162	SilverCrest Metals Inc.	75 516	107 004	
	5 133	Skeena Resources Ltd.	37 814	64 163	
	11 491	SSR Mining Inc.	196 891	115 370	
	3 212	Stella-Jones Inc.	183 162	228 662	
	16 221	Taseko Mines Ltd.	42 909	45 419	
	26 184	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 239 788	1 526 004	
	4 897	Torex Gold Resources Inc.	76 194	138 683	
	4 035	Transcontinental Inc., catégorie A	70 016	74 930	
	3 569	Triple Flag Precious Metals Corp.	79 408	77 090	
	3 650	Victoria Gold Corp.	31 375	4	
	8 531	Wesdome Gold Mines Ltd.	85 214	110 135	
	2 974	West Fraser Timber Co., Ltd.	314 590	370 412	
	25 907	Wheaton Precious Metals Corp.	1 523 199	2 096 135	
	1 645	Winpak Ltd.	70 666	78 516	
			20 961 889	23 694 554	11,7
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	19 895	Bitfarms Ltd.	48 573	42 377	
	33 132	BlackBerry Ltd.	240 481	180 901	
	6 694	Celestica Inc.	218 248	888 026	
	11 556	CGI inc.	1 461 388	1 817 528	
	4 580	Computer Modelling Group Ltd.	60 408	48 777	
	1 143	Constellation Software Inc.	3 001 319	5 080 532	
	1 048	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	10 452	Converge Technology Solutions Corp.	63 114	34 178	
	4 886	Descartes Systems Group Inc. (The)	510 279	798 373	
	881	Docebo Inc.	52 669	56 789	
	2 840	Dye & Durham Ltd.	57 153	49 927	
	2 470	Enghouse Systems Ltd.	93 837	66 912	
	1 588	Kinaxis Inc.	258 333	274 946	

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)			
	7 696	Lightspeed Commerce Inc.	346 536	168 696	
	15 085	Open Text Corp.	756 779	613 658	
	66 656	Shopify Inc., catégorie A	6 458 502	10 197 701	
			13 627 619	20 319 321	10,0
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	40 670	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 585 508	3 242 212	
	7 610	Empire Co., Ltd., catégorie A	284 397	334 003	
	3 082	George Weston Limitée	505 316	688 950	
	2 359	Jamieson Wellness Inc.	77 011	86 599	
	7 895	Les Compagnies Loblaw limitée	949 799	1 493 497	
	4 205	Aliments Maple Leaf Inc.	106 531	85 530	
	12 724	Metro inc.	923 644	1 147 069	
	2 713	North West Co., Inc. (The)	101 752	133 262	
	2 492	Premium Brands Holdings Corp.	249 017	197 067	
	14 043	Saputo inc.	446 937	350 935	
			6 229 912	7 759 124	3,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	5 231	Aritzia Inc.	218 461	279 545	
	1 768	BRP Inc. du Canada	174 000	129 435	
	2 610	Canada Goose Holdings Inc.	72 855	37 688	
	2 983	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	481 434	451 089	
	15 677	Dollarama Inc.	1 352 568	2 199 170	
	8 091	Gildan Activewear Inc.	362 220	547 356	
	2 291	Linamar Corp.	152 996	130 106	
	15 237	Magna International Inc.	1 238 578	915 439	
	3 743	Martinrea International Inc.	44 923	33 762	
	1 131	MTY Food Group Inc.	66 594	51 766	
	2 705	Pet Valu Holdings Ltd.	83 670	68 274	
	16 558	Restaurant Brands International Inc.	1 477 957	1 551 319	
	1 929	Spin Master Corp.	70 786	65 335	
			5 797 042	6 460 284	3,2
		SERVICES PUBLICS			
	43 812	Algonquin Power & Utilities Corp.	516 982	279 521	
	16 903	AltaGas Ltd.	440 106	565 912	
	4 166	ATCO Ltd., catégorie I	175 334	198 218	
	5 856	Borex Inc., catégorie A	211 778	168 126	
	6 781	Brookfield Infrastructure Corp., catégorie A	371 971	391 128	
	7 164	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	250 920	249 665	
	7 448	Capital Power Corp.	321 424	474 587	
	16 480	Emera Inc.	876 084	885 470	
	28 303	Fortis Inc.	1 584 949	1 690 538	
	18 079	Hydro One Ltd.	659 287	800 357	
	9 219	Innervex énergie renouvelable inc.	135 609	74 213	
	14 737	Northland Power Inc.	481 728	263 792	
	12 821	Superior Plus Corp.	132 731	81 926	
	15 032	TransAlta Corp.	178 992	305 601	
			6 337 895	6 429 054	3,1

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	52 132	BCE Inc.	3 068 433	1 737 038	
	3 612	Cineplex Inc.	37 359	44 066	
	1 720	Cogeco Communications Inc.	124 956	115 842	
	449	Cogeco Inc.	26 298	26 478	
	8 949	Québecor Inc., catégorie B	271 600	281 893	
	21 404	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 264 194	945 843	
	85 299	TELUS Corp.	2 255 918	1 662 478	
			7 048 758	4 813 638	2,4
		IMMOBILIER			
	7 233	FPI Allied Properties	228 916	124 046	
	2 534	Altus Group Ltd.	136 249	141 904	
	4 703	Artis REIT	37 310	34 614	
	2 326	Boardwalk REIT	135 100	149 445	
	9 531	FPI d'immeubles résidentiels canadien	486 475	406 307	
	15 794	FPI Propriétés de Choix	223 027	210 850	
	2 501	Colliers International Group Inc.	374 433	488 895	
	6 119	FPI Crombie	96 067	80 832	
	4 245	FPI CT	66 055	60 661	
	15 290	FPI industriel Dream	196 398	180 575	
	12 100	FPI First Capital	200 026	205 216	
	2 236	FirstService Corp.	456 651	582 232	
	3 577	FPI Granite	286 013	249 532	
	14 691	FPI H&R	187 391	136 332	
	8 118	InterRent REIT	104 899	82 398	
	6 720	Killam Apartment REIT	120 098	114 912	
	2 220	Minto Apartment REIT	38 701	29 615	
	3 701	Nexus Industrial REIT	31 742	28 461	
	12 895	FPI NorthWest Healthcare Properties	109 345	57 383	
	5 421	Primaris REIT, série A	76 588	83 863	
	17 101	FPI RioCan	346 462	312 606	
	2 790	Slate Grocery REIT	35 629	38 614	
	7 398	SmartCentres REIT	194 526	180 955	
	13 227	StorageVault Canada Inc.	78 788	52 114	
			4 246 889	4 032 362	2,0
		SOINS DE SANTÉ			
	1 022	Andlauer Healthcare Group Inc.	41 508	43 128	
	3 117	Aurora Cannabis Inc.	30 444	19 045	
	18 514	Bausch Health Cos., Inc.	295 078	215 133	
	3 937	Canopy Growth Corp.	123 247	15 512	
	15 465	Chartwell, résidences pour retraités	169 332	233 212	
	25 461	Curaleaf Holdings Inc.	181 800	57 033	
	4 704	Sienna Senior Living Inc.	64 365	73 476	
	13 036	WELL Health Technologies Corp.	58 620	89 427	
			964 394	745 966	0,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	169 993 440	202 168 593	99,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(120 948)		
		Total du portefeuille de placements	169 872 492	202 168 593	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		721 723	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		202 890 316	100,0

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	12	19
Paielements indirects†	4	7

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 489 999	7 039 999
Parts rachetables émises	1 850 000	1 800 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 049 999)	(1 350 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 290 000	7 489 999

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

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,050

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	8 624	4 522
Garanties (hors trésorerie)	9 105	4 752

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	63	47
Charges	(20)	(15)
Revenu tiré des prêts de titres	43	32
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,9	31,5

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
CI Financial Corp.	218

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
CI Financial Corp.	112

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	31,5
Énergie	17,2
Produits industriels	13,9
Matériaux	11,1
Technologies de l'information	8,6
Biens de consommation de base	4,1
Services de communication	3,7
Biens de consommation discrétionnaire	3,5
Services publics	3,3
Immobilier	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Soins de santé	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive Canada Broad Market (NTR)	20 092 755

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

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive Canada Broad Market (NTR)	15 347 146

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

FNB Indice d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	202 169	-	-	202 169
Total	202 169	-	-	202 169

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	154 184	-	-	154 184
Total	154 184	-	-	154 184

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB de FPI canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	443 367	487 365
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 743	8 187
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	414	2 137
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	2 027	2 358
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	454 551	500 047
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 294	19
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	295	315
Frais d'administration à payer	15	17
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	22
Comptes créditeurs et charges à payer	18	35
	3 622	408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	450 929	499 639

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	450 929	499 639	15,63	16,07	28 846 068	31 096 068

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

FNB de FPI canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 748	18 087
Intérêts aux fins des distributions	562	907
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	11 813	15 848
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(15 971)	(5 015)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14 152	29 827
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	42	52
Profit (perte) de change sur la trésorerie	330	(266)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	8	49
Total des autres revenus	380	(165)
Total des revenus	14 532	29 662
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 605	4 179
Frais d'administration (note 5)	191	221
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	276	181
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	172	227
Taxe de vente harmonisée	381	448
Autres frais	-	-
Total des charges	4 626	5 257
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 906	24 405

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	9 906	24 405	0,33	0,70	29 710 139	34 766 479

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

FNB de FPI canadiennes CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	499 639	590 409	499 639	590 409
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 906	24 405	9 906	24 405
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(13 104)	(13 308)	(13 104)	(13 308)
Profits nets réalisés	(10 416)	(14 024)	(10 416)	(14 024)
Remboursement de capital	(483)	(721)	(483)	(721)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 003)	(28 053)	(24 003)	(28 053)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	31 106	20 793	31 106	20 793
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(65 719)	(107 915)	(65 719)	(107 915)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34 613)	(87 122)	(34 613)	(87 122)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(48 710)	(90 770)	(48 710)	(90 770)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	450 929	499 639	450 929	499 639

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

FNB de FPI canadiennes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 906	24 405
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 813)	(15 848)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	15 971	5 015
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(191)	130
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	276	181
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	88 269	81 341
Achat de placements et de dérivés	(77 208)	(72 035)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	330	(201)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(20)	(67)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(4)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(17)	(61)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 502	22 856
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(24 003)	(28 053)
Produit de l'émission de parts rachetables	766	913
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 900)	(4 182)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25 137)	(31 322)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	191	(130)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	365	(8 466)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 187	16 783
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 743	8 187
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	562	907
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17 906	17 660
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de FPI canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		IMMOBILIER			
	632 592	FPI Allied Properties	22 579 207	10 848 953	
USD	93 731	American Homes 4 Rent, catégorie A	4 610 624	5 041 732	
	319 260	Boardwalk REIT	16 087 975	20 512 455	
USD	644 856	BSR REIT	8 831 628	11 234 613	
	504 230	FPI d'immeubles résidentiels canadien	22 758 848	21 495 325	
	1 520 618	FPI Propriétés de Choix	20 697 889	20 300 250	
USD	41 343	Colliers International Group Inc.	6 048 750	8 080 493	
	1 524 034	FPI Crombie	22 276 689	20 132 489	
	1 158 793	FPI CT	16 638 391	16 559 152	
	1 896 431	FPI industriel Dream	18 539 973	22 396 850	
USD	6 926	Equinix Inc.	6 566 465	9 387 204	
	2 632 722	European Residential REIT	10 880 364	10 004 344	
	1 542 122	FPI First Capital	27 729 130	26 154 389	
USD	770 192	Flagship Communities REIT	14 443 672	16 595 616	
	313 351	FPI Granite	21 463 209	21 859 366	
	2 048 176	FPI H&R	27 357 429	19 007 073	
USD	87 522	Healthpeak Properties Inc.	2 346 889	2 550 138	
	1 727 983	InterRent REIT	18 261 672	17 539 028	
	1 294 314	Killam Apartment REIT	19 795 298	22 132 769	
	1 317 071	Minto Apartment REIT	24 993 757	17 569 727	
	753 843	Morguard North American Residential REIT	9 620 842	12 928 407	
	320 771	NexLiving Communities Inc.	1 134 511	603 050	
	116 540	Nexus Industrial REIT	1 134 163	896 193	
	1 055 706	FPI NorthWest Healthcare Properties	8 826 386	4 697 892	
	1 112 645	Primaris REIT, série A	16 914 139	17 212 618	
	215 788	PRO REIT	1 124 402	1 132 887	
USD	26	Prologis Inc.	4 351	3 950	
	1 471 005	FPI RioCan	31 431 394	26 889 971	
USD	22	SBA Communications Corp.	7 561	6 445	
	190 393	SmartCentres REIT	4 882 675	4 657 013	
	2 631 753	StorageVault Canada Inc.	8 761 650	10 369 107	
USD	71 539	Ventas Inc.	4 746 755	6 055 879	
			421 496 688	404 855 378	89,8
		SOINS DE SANTÉ			
	1 852 478	Chartwell, résidences pour retraités	20 128 064	27 935 368	
	677 127	Sienna Senior Living Inc.	10 675 017	10 576 724	
			30 803 081	38 512 092	8,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	452 299 769	443 367 470	98,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(893 838)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	451 405 931	443 367 470	98,3
		Contrat(s) de change à terme		(2 879 631)	(0,6)
		Total du portefeuille de placements	451 405 931	440 487 839	97,7
		Autres actifs (passifs) nets		10 441 429	2,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		450 929 268	100,0

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

FNB de FPI canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	CAD	5 986 795	USD	4 395 049	1,36	(327 729)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	2 031 185	USD	1 452 522	1,40	(53 100)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	4 873 048	USD	3 485 715	1,40	(128 753)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	USD	7 248 300	CAD	10 169 727	0,71	231 165
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	34 741	USD	24 949	1,39	(1 104)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 477 725	USD	3 296 287	1,36	(258 168)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	2 031 501	USD	1 452 522	1,40	(52 784)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	4 850 174	USD	3 485 715	1,39	(151 626)
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	CAD	6 927 330	USD	5 127 557	1,35	(439 616)
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	USD	1 905 400	CAD	2 734 380	0,70	3 176
Citibank NA, New York	A-1	19 février 2025	CAD	4 182 714	USD	2 991 906	1,40	(110 498)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 636 360	USD	3 398 618	1,36	(246 556)
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	CAD	4 841 345	USD	3 485 715	1,39	(160 456)
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	USD	4 685 400	CAD	6 627 893	0,71	95 386
Morgan Stanley, New York	A-2	16 janvier 2025	CAD	5 985 727	USD	4 395 049	1,36	(328 797)
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	CAD	4 039 259	USD	2 904 763	1,39	(128 909)
Banque Royale du Canada	A-1+	16 janvier 2025	CAD	8 039 072	USD	5 860 065	1,37	(380 294)
Banque Royale du Canada	A-1+	16 janvier 2025	USD	1 656 000	CAD	2 295 012	0,72	84 222
Banque Royale du Canada	A-1+	19 février 2025	CAD	4 841 676	USD	3 485 715	1,39	(160 125)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	496 840	USD	366 254	1,36	(29 371)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 477 297	USD	3 296 287	1,36	(258 596)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	19 février 2025	CAD	2 458 015	USD	1 766 700	1,39	(77 098)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 879 631)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	414	(414)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	414	(414)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 294)	414	-	(2 880)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 294)	414	-	(2 880)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 137	(19)	-	2 118
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 137	(19)	-	2 118
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(19)	19	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(19)	19	-	-

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	275	176
Paielements indirects†	88	67

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 096 068	36 696 068
Parts rachetables émises	1 900 000	1 250 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 150 000)	(6 850 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 846 068	31 096 068

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

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires	0,750	0,04

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	34 903	20 053
Garanties (hors trésorerie)	36 800	21 060

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	61	77
Charges	(19)	(25)
Revenu tiré des prêts de titres	42	52
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,0	32,5

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Immobilier	91,1
Soins de santé	6,5
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Contrat(s) de change à terme	0,4
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 44 337 000 \$ (48 737 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	63 579	(56 263)	7 316	1,6
Total	63 579	(56 263)	7 316	1,6

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	78 561	(66 007)	12 554	2,5
Total	78 561	(66 007)	12 554	2,5

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 732 000 \$ (1 255 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

FNB de FPI canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	443 367	-	-	443 367
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 880)	-	(2 880)
Total	443 367	(2 880)	-	440 487

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	487 365	-	-	487 365
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 118	-	2 118
Total	487 365	2 118	-	489 483

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 376	2 051
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	3	8
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	6 396	2 059
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	9
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	2	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 394	2 050

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	6 394	2 050	21,31	20,50	300 000	100 000

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	108	31
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	44	(28)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	136	108
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	288	111
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(1)
Total des revenus	288	110
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7	2
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	16	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272	107

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	272	107	1,57	1,57	173 770	68 610

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 050	-	2 050	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272	107	272	107
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(105)	(27)	(105)	(27)
Profits nets réalisés	(30)	(2)	(30)	(2)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(135)	(29)	(135)	(29)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4 171	3 923	4 171	3 923
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36	6	36	6
Rachat de parts rachetables	-	(1 957)	-	(1 957)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 207	1 972	4 207	1 972
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 344	2 050	4 344	2 050
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 394	2 050	6 394	2 050

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272	107
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(44)	28
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(136)	(108)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 240	21
Achat de placements et de dérivés	(2 231)	(1 034)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	112	(994)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(99)	(23)
Produit de l'émission de parts rachetables	13	1 017
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(86)	985
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	26	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(9)	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17	(9)
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	112	23
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	88 106	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3 828 883	3 942 744	
	17 961	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	394 975	439 506	
	13 719	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	340 770	405 808	
	66 947	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	1 169 884	1 172 242	
USD	3 175	iShares Core MSCI EAFE ETF	311 938	320 751	
USD	1 263	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	91 090	94 805	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			6 137 540	6 375 856	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(6 417)		
Total du portefeuille de placements			6 131 123	6 375 856	99,7
Autres actifs (passifs) nets				18 348	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				6 394 204	100,0

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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 totales du Canada CI	1 200 468	3 943	0,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	406	0,3
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	469 875	1 172	0,2
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	439	0,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	321	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	95	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	143 190	377	0,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	121	0,1
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	127	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	7 003 863	1 285	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	102	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	39	-

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	5	-
Paielements indirects†	2	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	200 000	200 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(100 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	300 000	100 000

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

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3 943
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	439
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	406

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

	Actif net (%)
Fonds	
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	61,7
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	18,3
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	6,9
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6,3
iShares Core MSCI EAFE ETF	5,0
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 décembre 2023

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 638 000 \$ (205 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	416	-	416	6,5
Total	416	-	416	6,5

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

FNB de répartition de l'actif prudent CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	143	-	143	7,0
Total	143	-	143	7,0

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 42 000 \$ (14 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	6 376	-	-	6 376
Total	6 376	-	-	6 376

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 051	-	-	2 051
Total	2 051	-	-	2 051

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 005	14 325
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	126	693
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	377
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	4	32
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	5
	7 140	15 432
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	134	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	5
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	4	7
	140	19
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 000	15 413

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	7 000	15 413	28,00	23,68	250 000	650 000

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	29	109
Intérêts aux fins des distributions	3	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 303	1 405
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 700)	4 052
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 635	5 567
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(4)
Rabais sur frais	9	48
Autres revenus	1	-
Total des autres revenus	46	45
Total des revenus	1 681	5 612
Charges		
Frais de gestion (note 5)	18	52
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	16
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	5	8
Total des charges	32	81
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 649	5 531

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	1 649	5 531	9,05	8,12	182 240	680 959

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 413	10 925	15 413	10 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 649	5 531	1 649	5 531
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(76)	(58)	(76)	(58)
Profits nets réalisés	(1 386)	(1 040)	(1 386)	(1 040)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 462)	(1 098)	(1 462)	(1 098)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	8 049	-	8 049	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 414	1 046	1 414	1 046
Rachat de parts rachetables	(18 063)	(991)	(18 063)	(991)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 600)	55	(8 600)	55
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 413)	4 488	(8 413)	4 488
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 000	15 413	7 000	15 413

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 649	5 531
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 303)	(1 405)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 700	(4 052)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 639	5 922
Achat de placements et de dérivés	(2 609)	(5 219)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	28	(23)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	1
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	106	760
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(48)	(52)
Produit de l'émission de parts rachetables	512	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 137)	(31)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(673)	(83)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(567)	677
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	693	16
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	126	693
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53	70
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	804	Akamai Technologies Inc.	114 153	110 601	
USD	1 260	Alphabet Inc., catégorie A	306 839	343 037	
USD	770	Amazon.com Inc.	220 460	242 956	
USD	852	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	165 528	157 702	
USD	1 300	Broadcom Inc.	286 743	433 461	
USD	2 663	Cisco Systems Inc.	203 227	226 732	
USD	2 306	CloudFlare Inc., catégorie A	344 636	357 120	
USD	736	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	359 089	362 181	
USD	2 469	Fortinet Inc.	298 051	335 491	
USD	5 517	Gen Digital Inc.	206 156	217 248	
USD	217	ICF International Inc.	40 884	37 204	
USD	836	International Business Machines Corp.	271 912	264 309	
USD	952	Leidos Holdings Inc.	187 872	197 242	
USD	546	Microsoft Corp.	329 603	330 986	
USD	3 991	Mitek Systems Inc.	57 176	63 885	
USD	300	Motorola Solutions Inc.	172 743	199 434	
USD	3 677	NetScout Systems Inc.	115 869	114 544	
USD	1 379	NVIDIA Corp.	246 573	266 334	
USD	2 297	Okta Inc.	267 270	260 319	
USD	2 364	OneSpan Inc.	53 042	63 034	
USD	1 265	Palo Alto Networks Inc.	339 375	331 044	
USD	501	Parsons Corp.	61 771	66 470	
USD	892	Rapid7 Inc.	54 668	51 610	
USD	5 506	SentinelOne Inc., catégorie A	185 232	175 796	
USD	5 862	SolarWinds Corp.	113 591	120 138	
USD	1 731	Tenable Holdings Inc.	105 041	98 037	
USD	3 163	Unisys Corp.	32 661	28 795	
USD	1 995	Varonis Systems Inc.	137 276	127 479	
USD	356	Ziff Davis Inc.	30 440	27 822	
USD	1 139	Zscaler Inc.	312 760	295 531	
			5 620 641	5 906 542	84,5
ISRAËL					
USD	521	Check Point Software Technologies Ltd.	123 024	139 895	
USD	503	CyberArk Software Ltd.	187 956	241 006	
USD	848	Radware Ltd.	27 086	27 477	
			338 066	408 378	5,8
SINGAPOUR					
SGD	88 654	Singapore Telecommunications Ltd.	265 185	287 866	4,1
CANADA					
USD	19 905	BlackBerry Ltd.	76 241	108 212	
	6 862	WELL Health Technologies Corp.	38 250	47 073	
			114 491	155 285	2,2
JAPON					
JPY	1 806	Trend Micro Inc.	133 845	141 587	2,0
R.-U.					
GBP	5 670	GB Group PLC	33 393	34 724	
GBP	11 174	Spirent Communications PLC	31 764	35 624	
			65 157	70 348	1,0
CORÉE DU SUD					
KRW	537	AhnLab Inc.	40 859	34 730	0,5

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6 578 244	7 004 736	100,1
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 905)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	6 573 339	7 004 736	100,1
		Contrat(s) de change à terme		(129 564)	(1,9)
		Total du portefeuille de placements	6 573 339	6 875 172	98,2
		Autres actifs (passifs) nets		124 573	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 999 745	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	7 345	EUR	4 968	1,48	(54)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	422	GBP	237	1,78	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	36 259	GBP	20 164	1,80	(51)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	24 324	GBP	13 715	1,77	(374)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	79 768	JPY	8 546 770	0,01	1 522
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	52 528	JPY	5 660 414	0,01	707
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	1 912	JPY	204 417	0,01	41
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	130 335	SGD	123 688	1,05	(66)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	92 367	SGD	88 591	1,04	(1 032)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	101 264	USD	72 437	1,40	(2 895)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	3 814 955	USD	2 692 970	1,42	(57 331)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	2 502 271	USD	1 788 880	1,40	(70 002)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	3 420	CAD	5 044	0,68	49
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	1 548	CAD	2 290	0,68	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	34 116	CAD	61 364	0,56	72
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	14 411 601	CAD	131 837	109,31	102
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SGD	3 268	CAD	3 416	0,96	30
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SGD	209 011	CAD	221 245	0,94	(891)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	4 554 287	CAD	6 549 347	0,70	(631)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	9 188	GBP	5 107	1,80	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	61 004	GBP	33 961	1,80	(73)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	7 388	JPY	805 782	0,01	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	134 208	JPY	14 638 216	0,01	(117)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	219 287	SGD	207 169	1,06	847
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	71 509	SGD	67 849	1,05	(31)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	6 418 490	USD	4 468 062	1,44	610
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	48 048	USD	33 453	1,44	(4)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(129 564)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(134)	4	-	(130)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(134)	4	-	(130)

au 31 décembre 2023

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

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	4	4
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	650 000	700 000
Parts rachetables émises	300 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(700 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	250 000	650 000

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

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	87	974
Garanties (hors trésorerie)	96	1 023

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	73	2
Charges	(37)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	36	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	50,8	32,7

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	79,4
Israël	6,2
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Canada	2,7
Contrat(s) de change à terme	2,4
Japon	2,3
R.-U.	1,0
France	0,8
Corée du Sud	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

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

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (\$)
Indice Solactive Digital Security (NTR) (couvert en \$ CA)	696 783

Indice de référence	Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (\$)
Indice Solactive Digital Security (NTR) (couvert en \$ CA)	1 432 117

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

FNB indiciel sécurité numérique CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

Au 31 décembre 2024, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

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

au 31 décembre 2023~

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

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

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

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	7 005	-	-	7 005
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(130)	-	(130)
Total	7 005	(130)	-	6 875

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB alpha Marchés émergents CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	111 721	92 900
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 646	2 063
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	22	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	521
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	203	199
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	63	52
	113 655	95 735
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	31
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	84	68
Frais d'administration à payer	17	13
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	150
Montant à payer pour le rachat de parts	965	-
Impôt sur les gains en capital étrangers	269	-
Comptes créditeurs et charges à payer	61	96
	1 396	358
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 259	95 377

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en \$ CA	110 850	94 189	19,28	17,77	5 750 000	5 300 000
Série FNB couverte en \$ US	1 409	1 188	19,60*	17,93*	50 000	50 000

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

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

FNB alpha Marchés émergents CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 790	3 056
Intérêts aux fins des distributions	63	28
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 450	(1 666)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 233)	9 507
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 070	10 925
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	7
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(149)	(104)
Rabais sur frais	764	552
Autres revenus	33	1
Total des autres revenus	649	456
Total des revenus	12 719	11 381
Charges		
Frais de gestion (note 5)	987	739
Frais d'administration (note 5)	197	147
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	631	315
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	10
Retenues d'impôts	324	256
Taxe de vente harmonisée	23	32
Autres frais	64	4
Total des charges	2 227	1 504
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 492	9 877

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en \$ CA	10 279	9 770	1,72	1,94	5 966 257	5 029 863
Série FNB couverte en \$ US	213	107	3,87	2,11	55 191	50 548

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

FNB alpha Marchés émergents CI

États financiers

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

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

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94 189	67 097	1 188	1 100	95 377
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 279	9 770	213	107	10 492	9 877
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 963)	(2 278)	(14)	(22)	(1 977)	(2 300)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(67)	-	-	(5)	(67)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 968)	(2 345)	(14)	(22)	(1 982)	(2 367)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	41 382	29 949	4 809	3 459	46 191	33 408
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	360	-	5	-	365	-
Rachat de parts rachetables	(33 392)	(10 282)	(4 792)	(3 456)	(38 184)	(13 738)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 350	19 667	22	3	8 372	19 670
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 661	27 092	221	88	16 882	27 180
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	110 850	94 189	1 409	1 188	112 259	95 377

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

FNB alpha Marchés émergents CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 492	9 877
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 450)	1 666
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 233	(9 507)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	631	315
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	158 901	72 417
Achat de placements et de dérivés	(168 818)	(92 064)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4)	(82)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	16	18
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	223	3
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 780)	(17 352)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 617)	(2 367)
Produit de l'émission de parts rachetables	46 191	33 408
Montant versé au rachat de parts rachetables	(37 218)	(13 738)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	7 356	17 303
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(424)	(49)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 063	2 113
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 646	2 063
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	63	28
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 462	2 719
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(10)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CHINE					
HKD	208 368	Alibaba Group Holding Ltd.	3 360 277	3 177 731	
HKD	171 900	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	646 949	632 487	
HKD	236 321	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	1 483 916	1 749 530	
HKD	336 226	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd., catégorie H	1 593 631	1 568 162	
CNY	24 600	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 198 853	1 288 639	
HKD	87 039	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	711 352	901 308	
CNY	2 054 500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	2 220 405	2 799 797	
USD	27 736	JD.com Inc., CAAE	1 035 042	1 382 262	
CNY	124 100	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	1 373 803	1 121 757	
HKD	48 203	Meituan, catégorie B	1 625 117	1 353 377	
HKD	84 580	Tencent Holdings Ltd.	5 098 446	6 527 738	
USD	16 858	Trip.com Group Ltd., CAAE	1 190 750	1 663 806	
HKD	221 513	Xiaomi Corp., catégorie B	900 345	1 414 417	
CNY	430 496	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd.	677 126	875 758	
USD	30 576	Yum China Holdings Inc.	1 976 109	2 117 142	
			25 092 121	28 573 911	25,4
INDE					
INR	78 300	Axis Bank Ltd.	1 377 010	1 399 711	
INR	49 292	Bharti Airtel Ltd.	1 351 102	1 314 038	
INR	77 600	HDFC Bank Ltd.	1 929 885	2 309 846	
INR	29 685	Hindustan Unilever Ltd.	1 244 992	1 159 724	
INR	138 063	ICICI Bank Ltd.	2 684 841	2 970 953	
INR	89 450	Infosys Ltd.	2 302 174	2 823 497	
INR	41 683	Larsen & Toubro Ltd.	2 014 675	2 524 833	
INR	7 762	Maruti Suzuki India Ltd.	1 297 870	1 415 105	
INR	150 465	REC Ltd.	1 239 196	1 264 918	
INR	104 300	Reliance Industries Ltd.	2 267 746	2 128 485	
INR	73 373	Swiggy Ltd.	521 663	666 350	
INR	27 605	Titan Co., Ltd.	1 407 283	1 507 791	
INR	360 722	Zomato Ltd.	1 288 910	1 684 010	
			20 927 347	23 169 261	20,6
TAÏWAN					
TWD	81 223	Delta Electronics Inc.	1 515 157	1 533 121	
TWD	83 742	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	674 818	675 593	
TWD	10 294	Largan Precision Co., Ltd.	1 141 035	1 207 347	
TWD	27 996	MediaTek Inc.	1 341 763	1 736 907	
TWD	258 788	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	10 538 291	12 197 667	
			15 211 064	17 350 635	15,5
BRESIL					
BRL	255 408	Itau Unibanco Holding S.A., privilégiées	2 220 699	1 826 217	
USD	1 528	MercadoLibre Inc.	2 912 886	3 734 886	
USD	69 978	NU Holdings Ltd. des îles Caïmans, catégorie A	1 217 418	1 042 111	
USD	88 431	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	1 632 033	1 634 701	
BRL	250 289	Raia Drogasil SA	1 476 853	1 281 209	
			9 459 889	9 519 124	8,5

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	63 627	Anglo American PLC	2 784 846	2 706 770	
GBP	38 355	Shell PLC	1 770 620	1 708 972	
GBP	136 098	Standard Chartered PLC	2 420 158	2 421 223	
			6 975 624	6 836 965	6,1
		CORÉE DU SUD			
KRW	14 213	KB Financial Group Inc.	1 203 222	1 150 485	
KRW	52 521	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 711 179	2 728 257	
KRW	12 977	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, Series V	1 894 825	2 203 508	
			6 809 226	6 082 250	5,4
		MEXIQUE			
MXN	367 864	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3 981 081	3 407 400	
MXN	509 378	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série « V »	2 159 598	1 927 171	
			6 140 679	5 334 571	4,7
		CANADA			
	59 000	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	846 066	1 006 540	
USD	184 768	Kinross Gold Corp.	1 764 787	2 462 063	
			2 610 853	3 468 603	3,1
		ARGENTINA			
USD	21 439	Grupo Financiero Galicia SA, CAAE	1 953 076	1 920 546	
USD	14 657	Vista Energy SAB de CV, CAAE	1 144 959	1 140 028	
			3 098 035	3 060 574	2,7
		INDONÉSIE			
IDR	5 965 800	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	3 166 623	3 037 004	2,7
		É.-U.			
USD	40 463	Freeport-McMoRan Inc.	2 485 375	2 214 868	2,0
		PHILIPPINES			
PHP	466 258	BDO Unibank Inc.	1 639 200	1 668 460	1,5
		THAÏLANDE			
THB	597 505	CP All PLC	1 447 938	1 404 392	1,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	105 063 974	111 720 618	99,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(181 099)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	104 882 875	111 720 618	99,5
		Contrat(s) de change à terme		22 377	0,0
		Total du portefeuille de placements	104 882 875	111 742 995	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		515 907	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		112 258 902	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	24 698	USD	17 191	1,44	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	4 746	USD	3 305	1,44	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	21 075	USD	14 770	1,43	(146)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 022 914	CAD	1 447 187	0,71	22 527
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								22 377

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(31)	-	-	(31)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(31)	-	-	(31)

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	631	301
Paievements indirects†	201	115

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 300 000	4 150 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	2 175 000	1 750 000	175 000	150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 725 000)	(600 000)	(175 000)	(150 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 750 000	5 300 000	50 000	50 000

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

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,850	0,17
Série FNB couverte en \$ US	0,850	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	494
Garanties (hors trésorerie)	-	519

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	10
Charges	-	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	1	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,5	30,0

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	1 871
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Chine	19,1
Inde	16,6
Taiwan	13,0
Mexique	11,0
Corée du Sud	10,8
Brésil	9,5
Indonésie	6,6
Hong Kong	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Singapour	2,1
Thaïlande	1,4
R.-U.	1,1
É.-U.	1,0
Philippines	1,0
Chili	0,6
Canada	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
BB/Ba/B+	1,6
Total	1,6

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

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 172 000 \$ (9 290 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Roupie indienne	23 427	-	23 427	20,9
Dollar américain	19 441	1 419	20 860	18,6
Dollar taïwanais	17 383	-	17 383	15,5
Dollar de Hong Kong	17 325	-	17 325	15,4
Livre sterling	6 837	-	6 837	6,1
Won coréen	6 149	-	6 149	5,5
Renminbi chinois	6 086	-	6 086	5,4
Peso mexicain	5 334	-	5 334	4,8
Réal brésilien	3 137	-	3 137	2,8
Roupie indonésienne	3 054	-	3 054	2,7
Peso philippin	1 692	-	1 692	1,5
Baht thaïlandais	1 424	-	1 424	1,3
Total	111 289	1 419	112 708	100,5

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	20 125	1 187	21 312	22,3
Roupie indienne	15 912	-	15 912	16,7
Dollar de Hong Kong	12 109	-	12 109	12,7
Peso mexicain	11 167	-	11 167	11,7
Won coréen	10 354	-	10 354	10,9
Roupie indonésienne	6 151	-	6 151	6,4
Renminbi chinois	5 283	-	5 283	5,5
Dollar taïwanais	4 237	-	4 237	4,4
Réal brésilien	3 498	-	3 498	3,7
Dollar de Singapour	2 145	-	2 145	2,2
Baht thaïlandais	1 311	-	1 311	1,4
Livre sterling	1 091	-	1 091	1,1
Peso philippin	952	-	952	1,0
Total	94 335	1 187	95 522	100,0

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), 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 11 271 000 \$ (9 552 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

FNB alpha Marchés émergents CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	111 721	-	-	111 721
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	22	-	22
Total	111 721	22	-	111 743

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	92 900	-	-	92 900
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31)	-	(31)
Total	92 900	(31)	-	92 869

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	151 858	364 216
Placements donnés en garantie	38 224	100 887
Trésorerie	391	2 774
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	82	2 954
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1 315	2 676
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	45	145
	191 915	473 652
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	8
Swaps, options sur swaps et options	1 046	2 748
Frais de gestion à payer	109	263
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	18
Comptes créditeurs et charges à payer	29	215
	1 192	3 252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	190 723	470 400

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	127 381	236 155	5,35	6,06	23 827 939	38 977 939
Parts ordinaires couvertes en \$ US	7 079	2 928	9,85*	11,05*	500 000	200 000
Parts ordinaires non couvertes	56 263	231 317	7,33	7,67	7 677 693	30 177 693

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

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

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

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 545	30 069
Intérêts aux fins des distributions	98	146
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	9 417	19 106
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	20 952	43 730
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(42 478)	(53 729)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 534	39 322
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	113	65
Profit (perte) de change sur la trésorerie	70	(38)
Rabais sur frais	892	1 739
Autres revenus	43	1
Total des autres revenus	1 118	1 767
Total des revenus	3 652	41 089
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 040	3 370
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	407	794
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 484	3 269
Taxe de vente harmonisée	109	157
Autres frais	-	-
Total des charges	4 041	7 591
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(389)	33 498

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	(8 037)	20 606	(0,31)	0,42	26 135 999	48 753 829
Parts ordinaires couvertes en \$ US	59	77	0,19	0,50	321 858	153 288
Parts ordinaires non couvertes	7 589	12 815	0,39	0,45	19 225 780	28 489 611

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

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

États financiers

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

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

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	236 155	325 602	2 928	2 261	231 317	208 168	470 400	536 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 037)	20 606	59	77	7 589	12 815	(389)	33 498
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10 364)	(13 013)	(486)	(125)	(3 878)	(13 501)	(14 728)	(26 639)
Profits nets réalisés	(4 187)	(16 445)	(303)	(198)	(10 106)	(20 481)	(14 596)	(37 124)
Remboursement de capital	-	(540)	-	(48)	(28)	(267)	(28)	(855)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 551)	(29 998)	(789)	(371)	(14 012)	(34 249)	(29 352)	(64 618)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	50 478	117 113	16 746	5 919	47 821	113 544	115 045	236 576
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 334	4 698	368	189	2 841	13 636	6 543	18 523
Rachat de parts rachetables	(139 998)	(201 866)	(12 233)	(5 147)	(219 293)	(82 597)	(371 524)	(289 610)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(86 186)	(80 055)	4 881	961	(168 631)	44 583	(249 936)	(34 511)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(108 774)	(89 447)	4 151	667	(175 054)	23 149	(279 677)	(65 631)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127 381	236 155	7 079	2 928	56 263	231 317	190 723	470 400

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

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

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(389)	33 498
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(20 952)	(43 730)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	42 478	53 729
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(61)	64
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	407	794
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	189 066	230 754
Achat de placements et de dérivés	(190 045)	(230 546)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 362	(52)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(154)	(35)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(87)	3
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21 625	44 479
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(22 810)	(46 097)
Produit de l'émission de parts rachetables	293	1 655
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 552)	(1 612)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(24 069)	(46 054)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	61	(64)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 444)	(1 575)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 774	4 413
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	391	2 774
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	98	146
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 423	26 748
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	60 288	Chevron Corp.	12 586 089	12 551 977	
USD	89 765	ConocoPhillips Co.	12 658 721	12 796 173	
USD	55 284	Diamondback Energy Inc.	13 541 620	13 019 240	
USD	71 706	EOG Resources Inc.	12 355 741	12 634 785	
USD	81 030	Exxon Mobil Corp.	11 955 032	12 529 385	
USD	66 580	Hess Corp.	12 989 726	12 729 779	
USD	179 076	Occidental Petroleum Corp.	12 752 248	12 718 766	
			88 839 177	88 980 105	46,7
R.-U.					
USD	300 459	BP PLC, CAAE	14 004 274	12 766 810	
USD	141 075	Shell PLC, CAAE	12 262 560	12 704 684	
			26 266 834	25 471 494	13,4
CANADA					
	286 582	Canadian Natural Resources Ltd.	12 701 472	12 718 509	
	245 058	Suncor Énergie Inc.	10 835 672	12 573 926	
			23 537 144	25 292 435	13,3
NORVÈGE					
USD	383 248	Equinor ASA, CAAE	14 240 691	13 050 817	6,8
ITALIE					
USD	324 655	Eni SPA, CAAE	12 612 321	12 768 237	6,7
FRANCE					
USD	159 238	TotalEnergies SE, CAAE	13 219 462	12 474 868	6,5
BRESIL					
USD	651 533	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	11 807 134	12 043 983	6,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			190 522 763	190 081 939	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(153 106)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			190 369 657	190 081 939	99,7
Contrat(s) de change à terme				74 470	0,0
Position(s) vendeur sur option(s)				(1 046 254)	(0,5)
Total du portefeuille de placements			190 369 657	189 110 155	99,2
Autres actifs (passifs) nets				1 612 768	0,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				190 722 923	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	111 243 785	USD	77 386 215	1,44	81 489
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	60 266	USD	41 893	1,44	88
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	474 112	CAD	680 440	0,70	603
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	159 018	CAD	228 084	0,70	340
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	13 752	CAD	19 766	0,70	(11)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	668 349	CAD	960 810	0,70	(752)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	635 138	CAD	913 158	0,70	(806)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	474 149	CAD	683 101	0,69	(2 005)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	2 128 414	CAD	3 061 860	0,70	(4 476)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								74 470

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

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

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
(756)	BP PLC, CAAE, (option d'achat) – 30,00	17 janvier 2025	100	30,00	USD	(39 111)	(48 359)
(721)	Canadian Natural Resources Ltd., (option d'achat) – 44,00	17 janvier 2025	100	44,00	CAD	(48 307)	(85 439)
(151)	Chevron Corp., (option d'achat) – 145,00	17 janvier 2025	100	145,00	USD	(50 126)	(55 892)
(226)	ConocoPhillips Co., (option d'achat) – 97,50	17 janvier 2025	100	97,50	USD	(75 997)	(101 519)
(139)	Diamondback Energy Inc., (option d'achat) – 155,63	17 janvier 2025	100	155,63	USD	(114 456)	(198 806)
(180)	EOG Resources Inc., (option d'achat) – 121,00	17 janvier 2025	100	121,00	USD	(69 841)	(84 091)
(965)	Equinor ASA, CAAE, (option d'achat) – 24,12	17 janvier 2025	100	24,12	USD	(13 868)	(48 550)
(204)	Exxon Mobil Corp., (option d'achat) – 110,00	17 janvier 2025	100	110,00	USD	(40 456)	(35 922)
(167)	Hess Corp., (option d'achat) – 130,00	17 janvier 2025	100	130,00	USD	(66 472)	(130 829)
(451)	Occidental Petroleum Corp., (option d'achat) – 50,00	17 janvier 2025	100	50,00	USD	(49 904)	(62 560)
(1 641)	Petroleo Brasileiro SA, CAAE, (option d'achat) – 14,00	17 janvier 2025	100	14,00	USD	(16 507)	(10 615)
(355)	Shell PLC, CAAE, (option d'achat) – 62,50	17 janvier 2025	100	62,50	USD	(38 772)	(62 511)
(617)	Suncor Énergie Inc., (option d'achat) – 51,00	17 janvier 2025	100	51,00	CAD	(52 445)	(69 413)
(400)	TotalEnergies SE, CAAE, (option d'achat) – 55,00	17 janvier 2025	100	55,00	USD	(40 812)	(51 748)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(717 074)	(1 046 254)

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	82	(8)	-	74
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	82	(8)	-	74
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	8	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	8	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 954	(8)	-	2 946
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 954	(8)	-	2 946
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	8	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	8	-	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	407	779
Paielements indirects†	130	297

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 977 939	52 427 939	200 000	150 000	30 177 693	26 327 693
Parts rachetables émises	8 450 000	19 150 000	1 100 000	400 000	5 950 000	14 200 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(23 600 000)	(32 600 000)	(800 000)	(350 000)	(28 450 000)	(10 350 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 827 939	38 977 939	500 000	200 000	7 677 693	30 177 693

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

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	45 492	49 428
Garanties (hors trésorerie)	48 992	52 096

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	172	120
Charges	(59)	(55)
Revenu tiré des prêts de titres	113	65
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,0	45,3

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	45,6
Canada	13,4
R.-U.	13,2
Brésil	6,9
Italie	6,8
Norvège	6,6
France	6,4
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	0,6
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,6
Total	0,6

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 008 000 \$ (46 510 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	165 413	(105 574)	59 839	31,4
Total	165 413	(105 574)	59 839	31,4

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

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

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	405 754	(195 702)	210 052	44,7
Total	405 754	(195 702)	210 052	44,7

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 5 984 000 \$ (21 005 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	190 082	-	-	190 082
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	74	-	74
Total	190 082	74	-	190 156

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(1 046)	-	-	(1 046)
Total	(1 046)	-	-	(1 046)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	465 103	-	-	465 103
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 946	-	2 946
Total	465 103	2 946	-	468 049

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(2 748)	-	-	(2 748)
Total	(2 748)	-	-	(2 748)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	652 725	738 945
Placements donnés en garantie	-	17 088
Trésorerie	30 128	1 015
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	1 630	607
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	438	9 266
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	277
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4 911	3 984
Rabais sur frais à recevoir	229	224
	690 061	771 406
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5 270	1 026
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	326	365
Frais d'administration à payer	18	20
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	202
Comptes créditeurs et charges à payer	242	238
	5 856	1 851
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	684 205	769 555

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	657 508	732 711	9,91	10,09	66 367 600	72 641 600
Parts ordinaires couvertes en \$ US	26 697	36 844	10,12*	10,22*	1 834 700	2 720 700

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

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	28 128	22 481
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	(6)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 196)	(13 877)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(8 145)	31 735
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	18 787	40 333
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	114	112
Profit (perte) de change sur la trésorerie	831	(1 075)
Rabais sur frais	2 753	2 481
Autres revenus	-	25
Total des autres revenus	3 698	1 543
Total des revenus	22 485	41 876
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 273	4 140
Frais d'administration (note 5)	232	225
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	136	172
Autres frais	-	-
Total des charges	4 653	4 546
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 832	37 330

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	14 800	36 708	0,20	0,50	74 591 657	72 788 573
Parts ordinaires couvertes en \$ US	3 032	622	1,34	0,25	2 267 995	2 409 178

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	732 711	684 826	36 844	20 419	769 555	705 245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 800	36 708	3 032	622	17 832	37 330
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(25 060)	(19 321)	(844)	(795)	(25 904)	(20 116)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(31)	(478)	-	-	(31)	(478)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25 091)	(19 799)	(844)	(795)	(25 935)	(20 594)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	175 206	317 045	41 439	27 130	216 645	344 175
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(240 118)	(286 069)	(53 774)	(10 532)	(293 892)	(296 601)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(64 912)	30 976	(12 335)	16 598	(77 247)	47 574
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(75 203)	47 885	(10 147)	16 425	(85 350)	64 310
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	657 508	732 711	26 697	36 844	684 205	769 555

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 832	37 330
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 196	13 877
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	8 145	(31 735)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(118)	29
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 183 006	1 910 426
Achat de placements et de dérivés	(3 075 702)	(1 957 496)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	12
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(1 022)	(163)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(928)	(128)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(39)	27
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(34)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	132 378	(27 846)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(25 935)	(20 594)
Produit de l'émission de parts rachetables	216 645	345 560
Montant versé au rachat de parts rachetables	(294 093)	(296 400)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(103 383)	28 566
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	118	(29)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	28 995	720
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 015	324
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30 128	1 015
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27 200	22 352
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(6)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	16 785 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	18 228 764	17 348 309	
USD	103 125 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2034	139 389 536	140 246 128	
USD	10 875 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	15 070 063	15 453 963	
USD	76 210 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	107 195 589	106 732 338	
USD	12 665 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	17 396 035	16 660 698	
USD	19 620 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	28 093 606	28 186 244	
USD	3 150 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	4 325 746	4 325 624	
USD	7 092 839	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,25 %, 15 avril 2028	9 530 550	9 935 209	
USD	4 521 790	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	6 250 310	6 301 472	
USD	1 678 739	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	2 296 844	2 416 721	
			347 777 043	347 606 706	50,8
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	4 650 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	4 641 770	4 617 412	
	1 585 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	1 617 952	1 672 441	
	1 670 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série 101, 1,6 %, 15 décembre 2031	1 419 383	1 492 476	
	750 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	724 575	727 365	
	2 325 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	2 127 219	2 121 220	
	13 475 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	11 725 021	12 139 602	
	16 165 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	11 454 697	11 460 883	
	8 200 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	7 119 093	7 286 179	
	77 510 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	76 036 950	76 174 897	
	18 975 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	19 061 829	19 082 040	
	1 515 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	1 500 517	1 531 968	
	51 580 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	50 714 062	51 814 713	
	7 490 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	7 484 710	7 504 426	
	9 490 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	9 737 669	9 709 831	
	14 365 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er août 2026	14 609 983	14 596 273	
			219 975 430	221 931 726	32,4
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	9 535 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2025	9 459 578	9 516 168	
	4 070 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 8 mars 2028	4 023 236	4 136 336	
	13 660 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	13 702 560	14 033 911	
	20 420 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 décembre 2054	19 860 884	20 299 335	
	3 070 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	3 470 635	3 516 867	
			50 516 893	51 502 617	7,5
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	1 480 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	1 446 990	1 485 640	
	825 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 2,16 %, 3 février 2025	849 288	824 080	
	1 455 000	Bell Canada, 2,75 %, 29 janvier 2025	1 395 956	1 454 098	
	1 965 000	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	1 958 692	1 964 605	
	450 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	448 407	468 642	
	950 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	930 839	950 137	
USD	128 000	BP Capital Markets PLC, convertibles, taux variable, 22 juin 2025	166 167	182 758	
	475 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	475 000	466 646	
USD	705 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	897 946	986 689	
	600 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janvier 2035	599 778	606 531	
	240 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,12 %, 4 mars 2054	238 903	248 056	
	1 690 000	McDonald's Corp., 3,13 %, 4 mars 2025	1 756 183	1 688 869	
	1 915 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	1 915 000	2 000 060	
	1 965 000	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avril 2025	1 952 424	1 962 253	
	775 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	774 813	767 594	
	1 940 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	1 932 861	1 942 483	
	1 145 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 24 mars 2025	1 093 200	1 144 731	

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	545 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	545 000	545 133	
	1 450 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	1 494 704	1 498 554	
	1 150 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	1 129 484	1 150 265	
	1 315 000	TELUS Corp., 3,63 %, 1er mars 2028	1 308 346	1 314 009	
	660 000	TELUS Corp., 3,75 %, 10 mars 2026	660 178	662 183	
	2 005 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	2 018 652	1 995 964	
	680 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	707 560	679 032	
	1 200 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	1 199 695	949 111	
	1 170 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	1 201 684	1 155 466	
		Total des obligations	29 097 750	29 093 589	4,3
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	2 600 000	Enbridge Inc., 2,024 %, 2 janvier 2025	2 590 224	2 590 224	
		Total des placement(s) à court terme	2 590 224	2 590 224	0,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	649 957 340	652 724 862	95,4
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	649 957 340	652 724 862	95,4
		Contrat(s) de change à terme		(4 832 252)	(0,7)
		Total du portefeuille de placements	649 957 340	647 892 610	94,7
		Autres actifs (passifs) nets		36 312 392	5,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		684 205 002	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 400 000	USD	1 669 647	1,44	1 067
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	386 685	USD	269 156	1,44	(36)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 491 840	USD	8 000 000	1,44	(2 486)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	287 044	USD	202 060	1,42	(3 273)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	588 222	USD	414 037	1,42	(6 663)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 122 524	USD	1 500 000	1,42	(32 662)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	4 270 335	USD	3 000 000	1,42	(40 037)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	353 928 295	USD	249 939 300	1,42	(5 182 193)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	19 536 982	CAD	27 640 310	0,71	430 246
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	414 037	CAD	588 222	0,70	6 663
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 000 000	CAD	2 876 460	0,70	(2 878)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 832 252)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	438	(438)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	438	(438)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5 270)	438	-	(4 832)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5 270)	438	-	(4 832)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9 266	(1 026)	-	8 240
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9 266	(1 026)	-	8 240
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 026)	1 026	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 026)	1 026	-	-

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	72 641 600	69 299 300	2 720 700	1 515 000
Parts rachetables émises	17 627 000	32 292 300	3 014 000	1 985 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(23 901 000)	(28 950 000)	(3 900 000)	(779 300)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 367 600	72 641 600	1 834 700	2 720 700

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

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,550	0,03
Parts ordinaires couvertes en \$ US	0,550	0,03

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	47 992	215 872
Garanties (hors trésorerie)	50 410	226 808

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	163	160
Charges	(49)	(48)
Revenu tiré des prêts de titres	114	112
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	70 841
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état étrangères	44,6
Obligations d'état canadiennes	43,5
Obligations de sociétés	10,1
Contrat(s) de change à terme	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Total	100,0

Risque de crédit

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

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	83,3
AA/Aa/A+	7,5
A	1,1
BBB/Baa/B++	3,5
BB/Ba/B+	0,1
Total	95,5

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	89,4
AA/Aa/A+	0,1
A	2,8
BBB/Baa/B++	6,5
BB/Ba/B+	0,6
Total	99,4

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	366 005	(349 202)	16 803	2,5
Total	366 005	(349 202)	16 803	2,5

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	368 483	(324 445)	44 038	5,7
Total	368 483	(324 445)	44 038	5,7

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 1 680 000 \$ (4 404 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	26 727	40 899	73 671	511 428	652 725

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	35 354	59 939	212 972	447 768	756 033

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 097 000 \$ (13 179 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	650 135	-	650 135
Placement(s) à court terme	-	2 590	-	2 590
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 832)	-	(4 832)
Total	-	647 893	-	647 893

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

FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	756 033	-	756 033
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	8 240	-	8 240
Total	-	764 273	-	764 273

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 615	2 113
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	30	10
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	7 645	2 123
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 644	2 123

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	7 644	2 123	25,48	21,23	300 000	100 000

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	148	30
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	246	35
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	644	137
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 038	202
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(2)
Total des revenus	1 038	200
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10	2
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	11	3
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	24	6
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 014	194

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	1 014	194	4,67	2,31	216 940	84 081

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 123	-	2 123	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 014	194	1 014	194
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(137)	(33)	(137)	(33)
Profits nets réalisés	(261)	(25)	(261)	(25)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(398)	(58)	(398)	(58)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	7 111	2 979	7 111	2 979
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	277	42	277	42
Rachat de parts rachetables	(2 483)	(1 034)	(2 483)	(1 034)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 905	1 987	4 905	1 987
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 521	2 123	5 521	2 123
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 644	2 123	7 644	2 123

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 014	194
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(246)	(35)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(644)	(137)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	378	27
Achat de placements et de dérivés	(368)	(1 029)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
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	136	(980)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(121)	(16)
Produit de l'émission de parts rachetables	13	1 008
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(116)	990
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	137	27
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	108 475	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	2 366 513	2 654 383	
	86 148	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 122 663	2 548 258	
USD	18 573	iShares Core MSCI EAFE ETF	1 838 800	1 876 318	
USD	7 144	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	515 037	536 255	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			6 843 013	7 615 214	99,6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(8 396)		
Total du portefeuille de placements			6 834 617	7 615 214	99,6
Autres actifs (passifs) nets				29 186	0,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				7 644 400	100,0

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	2 548	1,7
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	2 655	1,3
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	1 876	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	536	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	650	0,7
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	698	0,5
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	552	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	213	-

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	1	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	300 000	150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	300 000	100 000

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

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	2 655
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 548

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	34,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	33,3
iShares Core MSCI EAFE ETF	24,5
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	7,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

au 31 décembre 2023

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 762 000 \$ (211 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 413	-	2 413	31,6
Total	2 413	-	2 413	31,6

au 31 décembre 2023~

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

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) 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 241 000 \$ (78 000 \$ au 31 décembre 2023). 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.

FNB de répartition de l'actif en actions CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	7 615	-	-	7 615
Total	7 615	-	-	7 615

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 113	-	-	2 113
Total	2 113	-	-	2 113

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 919	908
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	16
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	4 932	924
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	2
	11	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 921	922

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	4 921	922	32,81	18,44	150 000	50 000

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5	1
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 042	(79)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 226	618
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 273	540
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	19	3
Total des revenus	2 292	543
Charges		
Frais de gestion (note 5)	16	3
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1	-
Taxe de vente harmonisée	2	-
Autres frais	-	-
Total des charges	28	7
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 264	536

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	2 264	536	18,79	10,71	120 492	50 000

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	922	387	922	387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 264	536	2 264	536
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(7)	(1)	(7)	(1)
Profits nets réalisés	(762)	-	(762)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(769)	(1)	(769)	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 740	-	1 740	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	764	-	764	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 504	-	2 504	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 999	535	3 999	535
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 921	922	4 921	922

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 264	536
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 042)	79
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 226)	(618)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 262	530
Achat de placements et de dérivés	(2 397)	(539)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(128)	(8)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	145	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	140	(1)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	9
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	12	-
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	315	Advanced Micro Devices Inc.	58 187	54 722	
USD	214	Alphabet Inc., catégorie A	46 669	58 262	
USD	20 214	Applied Blockchain Inc.	112 105	222 108	
USD	43 075	Bit Digital Inc.	158 002	181 515	
USD	437	Block Inc.	43 842	53 416	
USD	28 141	Cipher Mining Inc.	126 576	187 792	
USD	14 812	CleanSpark Inc.	221 410	196 197	
USD	584	Coinbase Global Inc., catégorie A	138 751	208 549	
USD	11 753	Core Scientific Inc.	56 057	237 490	
	9 438	Galaxy Digital Holdings Ltd.	97 780	235 856	
USD	69	Goldman Sachs Group Inc. (The)	40 870	56 824	
USD	47 315	Hive Digital Technologies Ltd.	192 005	193 938	
USD	6 685	Hut 8 Corp.	79 498	196 998	
USD	170	JPMorgan Chase & Co.	44 846	58 608	
USD	8 088	Marathon Digital Holdings Inc.	166 852	195 071	
USD	418	Micron Technology Inc.	54 534	50 594	
USD	91	Microsoft Corp.	51 676	55 164	
USD	466	MicroStrategy Inc., catégorie A	60 996	194 104	
USD	299	NVIDIA Corp.	36 721	57 748	
USD	460	Paypal Holdings Inc.	44 706	56 465	
USD	14 812	Riot Blockchain Inc.	161 982	217 500	
USD	1 045	Robinhood Markets Inc., catégorie A	21 590	55 999	
USD	2 584	SoFi Technologies Inc.	24 528	57 231	
USD	24 255	TeraWulf Inc.	65 386	197 441	
USD	98	Tesla Inc.	23 579	56 919	
USD	131	Visa Inc., catégorie A	51 380	59 543	
USD	455	Western Alliance Bancorp	39 230	54 667	
			2 219 758	3 450 721	70,1
ÎLES CAÏMANS					
USD	8 546	Bitdeer Technologies Group, catégorie A	222 870	266 343	
USD	66 173	Canaan Inc., CAAE	104 500	195 099	
			327 370	461 442	9,4
ALLEMAGNE					
EUR	4 323	Northern Data AG	163 335	287 137	5,8
CANADA					
USD	90 414	Bitfarms Ltd. of Canada	217 660	193 750	3,9
AUSTRALIE					
USD	13 599	Iris Energy Ltd.	107 484	192 060	3,9
CHINE					
HKD	93 562	Meitu Inc.	45 052	51 448	
HKD	770	Tencent Holdings Ltd.	47 307	59 448	
			92 359	110 896	2,4
JAPON					
JPY	6 462	Rakuten Group Inc.	48 440	50 791	
JPY	1 528	SBI Holdings Inc.	50 418	55 680	
			98 858	106 471	2,2
TAIWAN					
USD	215	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	44 385	61 066	1,2
CORÉE DU SUD					
USD	42	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	66 814	54 968	1,1

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 338 023	4 918 511	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(6 525)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	3 331 498	4 918 511	100,0
		Contrat(s) de change à terme		(3 874)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	3 331 498	4 914 637	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		6 357	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 920 994	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	221 201	EUR	148 460	1,49	103
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	88 259	HKD	477 413	0,18	(119)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	67 510	JPY	7 392 536	0,01	(169)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	5 383 934	USD	3 746 830	1,44	(3 721)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	148 460	CAD	221 758	0,67	(660)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	477 413	CAD	88 467	5,40	(89)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	7 392 536	CAD	67 627	109,31	52
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	3 746 830	CAD	5 388 173	0,70	(518)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	221 201	EUR	148 084	1,49	645
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	66 733	EUR	44 797	1,49	13
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	88 259	HKD	476 764	0,19	71
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	24 243	HKD	131 093	0,18	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	38 968	JPY	4 250 129	0,01	(33)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	67 510	JPY	7 363 404	0,01	(59)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	5 383 934	USD	3 747 883	1,44	514
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	USD	775 417	CAD	1 113 699	0,70	102
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 874)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	1	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	1	-	(4)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	16	-	-	16
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	16	-	-	16
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	8	3
Paielements indirects†	3	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 000	50 000
Parts rachetables émises	100 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	150 000	50 000

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

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,500

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	2 006	90
Garanties (hors trésorerie)	2 124	94

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	27	5
Charges	(8)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	19	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,4

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	83,8
Canada	8,9
Japon	2,6
Contrat(s) de change à terme	1,7
Chine	1,5
Corée du Sud	0,9
Taiïwan	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
Total	1,7

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Alerian Galaxy des actions mondiales axées sur les cryptomonnaies (couvert en \$ CA)	491 837

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

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

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

FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Euro	289	(287)	2	0,0
Dollar de Hong Kong	112	(112)	-	0,0
Yen japonais	107	(107)	-	0,0
Dollar américain	4 179	(4 270)	(91)	(1,8)
Total	4 687	(4 776)	(89)	(1,8)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	803	(548)	255	27,7
Yen japonais	24	(12)	12	1,3
Dollar de Hong Kong	14	(12)	2	0,2
Total	841	(572)	269	29,2

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 000 \$ (27 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	4 919	-	-	4 919
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4)	-	(4)
Total	4 919	(4)	-	4 915

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	908	-	-	908
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	16	-	16
Total	908	16	-	924

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 489	1 140
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1	2
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	30
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	1 491	1 173
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	2
	8	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 483	1 170

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	1 483	1 170	29,66	23,39	50 000	50 000

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14	12
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	182	62
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	133	285
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	329	359
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	329	359
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7	5
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	1
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	11	8
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318	351

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	318	351	6,36	7,02	50 000	50 000

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 170	823	1 170	823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318	351	318	351
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5)	(4)	(5)	(4)
Profits nets réalisés	(212)	(16)	(212)	(16)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(217)	(20)	(217)	(20)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	212	16	212	16
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	212	16	212	16
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	313	347	313	347
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 483	1 170	1 483	1 170

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318	351
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(182)	(62)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(133)	(285)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	618	401
Achat de placements et de dérivés	(619)	(401)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4	5
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	(4)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5)	(4)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	40	Adobe Inc.	24 483	25 582	
USD	144	Advanced Micro Devices Inc.	22 340	25 016	
USD	188	Akamai Technologies Inc.	25 450	25 862	
USD	76	Apple Inc.	16 904	27 372	
USD	176	Arista Networks Inc.	22 965	27 978	
USD	127	ARM Holdings PLC, CAAE	23 958	22 532	
USD	61	Autodesk Inc.	16 785	25 930	
USD	164	CloudFlare Inc., catégorie A	15 402	25 398	
USD	1 772	Fastly Inc., catégorie A	25 322	24 058	
USD	86	Globant SA	22 954	26 521	
USD	904	Intel Corp.	37 044	26 068	
USD	81	International Business Machines Corp.	15 265	25 609	
HKD	15 391	Lenovo Group Ltd.	21 231	28 724	
USD	172	Marvell Technology Inc.	11 734	27 322	
USD	42	Microsoft Corp.	19 221	25 460	
USD	4 241	Nokia OYJ, CAAE	23 787	27 020	
USD	137	NVIDIA Corp.	6 529	26 460	
USD	107	Oracle Corp.	18 515	25 644	
USD	93	PTC Inc.	15 168	24 593	
USD	119	QUALCOMM Inc.	23 575	26 291	
USD	210	Skyworks Solutions Inc.	29 380	26 783	
USD	495	Super Micro Computer Inc.	24 528	21 699	
USD	98	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	12 649	27 835	
USD	719	Unity Software Inc.	29 234	23 235	
			504 423	618 992	41,8
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	98	Alphabet Inc., catégorie A	16 517	26 681	
USD	804	AT&T Inc.	19 094	26 329	
USD	928	Bilibili Inc., CAAE	19 992	24 171	
JPY	1 042	COVER Corp.	23 997	25 059	
USD	116	Electronic Arts Inc.	18 930	24 407	
HKD	3 059	Kuaishou Technology	26 963	23 419	
USD	2 935	Lumen Technologies Inc.	8 408	22 414	
USD	614	Match Group Inc.	36 935	28 885	
USD	30	Meta Platforms Inc., catégorie A	7 832	25 262	
USD	195	NetEase Inc., CAAE	22 599	25 019	
JPY	1 285	Nexon Co., Ltd.	30 567	27 946	
USD	315	ROBLOX Corp., catégorie A	14 020	26 212	
USD	160	Sea Ltd., CAAE	12 045	24 415	
USD	860	SK Telecom Co., Ltd., CAAE	24 559	26 023	
USD	1 651	Snap Inc., catégorie A	27 292	25 573	
USD	99	Take-Two Interactive Software Inc.	16 685	26 210	
HKD	351	Tencent Holdings Ltd.	19 325	27 099	
USD	1 556	Tencent Music Entertainment, CAAE	14 560	25 399	
USD	81	T-Mobile US Inc.	14 473	25 714	
EUR	1 430	Ubisoft Entertainment SA	41 037	28 005	
EUR	739	Universal Music Group NV	23 303	27 206	
USD	446	Verizon Communications Inc.	25 202	25 651	
USD	163	Walt Disney Co. (The)	21 628	26 103	
USD	574	Warner Music Group Corp., catégorie A	22 749	25 591	
			508 712	618 793	41,7

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	211	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	23 378	25 730	
USD	82	Amazon.com Inc.	13 803	25 873	
USD	453	DraftKings Inc., catégorie A	11 670	24 236	
JPY	826	Sony Group Corp.	18 668	25 466	
			67 519	101 305	6,8
SERVICES FINANCIERS					
USD	200	Block Inc.	20 053	24 447	
USD	60	Coinbase Global Inc., catégorie A	8 369	21 426	
USD	35	Mastercard Inc., catégorie A	17 919	26 506	
USD	60	Visa Inc., catégorie A	18 002	27 272	
			64 343	99 651	6,7
IMMOBILIER					
USD	19	Equinix Inc.	18 878	25 765	
USD	1 459	eXp World Holdings Inc.	25 090	24 152	
			43 968	49 917	3,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 188 965	1 488 658	100,4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(758)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 188 207	1 488 658	100,4
Contrat(s) de change à terme				(3 509)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			1 188 207	1 485 149	100,2
Autres actifs (passifs) nets				(2 292)	(0,2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				1 482 857	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	46 772	EUR	31 248	1,50	235
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	81 617	HKD	442 253	0,18	(252)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	43 010	JPY	4 671 494	0,01	243
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	1 386 899	USD	967 082	1,43	(3 690)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	31 248	CAD	46 675	0,67	(139)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	442 253	CAD	81 952	5,40	(83)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	4 671 494	CAD	42 735	109,31	33
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	967 082	CAD	1 390 723	0,70	(134)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	46 772	EUR	31 312	1,49	136
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	7 727	EUR	5 187	1,49	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	81 617	HKD	440 883	0,19	66
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	35 465	JPY	3 868 130	0,01	(30)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	43 010	JPY	4 691 212	0,01	(38)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	1 386 899	USD	965 453	1,44	133
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	HKD	8 191	CAD	1 515	5,41	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	USD	72 319	CAD	103 868	0,70	10
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 509)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	1	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	1	-	(4)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	30	(1)	-	29
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	30	(1)	-	29
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	1	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	1	-	-

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	1	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 000	50 000
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 000	50 000

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

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,500

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	141	114
Garanties (hors trésorerie)	152	120

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	40,0
Services de communication	39,6
Services financiers	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Immobilier	3,4
Contrat(s) de change à terme	2,5
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,6
Total	2,6

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Alerian Galaxy des mondes numériques immersifs (NTR) (couvert en \$ CA)	148 831

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

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

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

FNB indiciel métavers CI Galaxy

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

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

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	1 006	(953)	53	4,5
Dollar de Hong Kong	60	(57)	3	0,3
Euro	39	(37)	2	0,2
Yen japonais	37	(38)	(1)	(0,1)
Total	1 142	(1 085)	57	4,9

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

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

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 489	-	-	1 489
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4)	-	(4)
Total	1 489	(4)	-	1 485

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	1 140	-	-	1 140
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	29	-	29
Total	1 140	29	-	1 169

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 785	3 786
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	93	43
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	16	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	5 895	3 830
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	16
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	2
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	9
	5	28
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 890	3 802

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en \$ CA	4 864	3 187	27,79	18,22	175 000	175 000
Série FNB couverte en \$ US	1 026	615	28,56*	18,58*	25 000	25 000

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

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	23	13
Intérêts aux fins des distributions	5	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 081	(47)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 286	1 144
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 395	1 113
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	-
Rabais sur frais	2	1
Autres revenus	9	1
Total des autres revenus	12	2
Total des revenus	2 407	1 115
Charges		
Frais de gestion (note 5)	44	22
Frais d'administration (note 5)	8	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	2
Taxe de vente harmonisée	5	3
Autres frais	5	5
Total des charges	69	40
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 338	1 075

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en \$ CA	1 927	671	9,38	6,14	205 396	109 452
Série FNB couverte en \$ US	411	404	16,44	8,26	25 000	48 973

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

États financiers

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

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

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 187	1 222	615	1 256	3 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 927	671	411	404	2 338	1 075
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(1)	-	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	-	-	(2)	(1)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 131	1 295	-	-	2 131	1 295
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 379)	-	-	(1 045)	(2 379)	(1 045)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(248)	1 295	-	(1 045)	(248)	250
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 677	1 965	411	(641)	2 088	1 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 864	3 187	1 026	615	5 890	3 802

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 338	1 075
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 081)	47
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 286)	(1 144)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 717	1 274
Achat de placements et de dérivés	(2 661)	(1 353)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21	(94)
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	189	206
Montant versé au rachat de parts rachetables	(158)	(148)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	29	57
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	50	(37)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43	81
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	93	43
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	11
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	171	Adobe Inc.	111 040	109 304	
USD	369	Advanced Micro Devices Inc.	64 402	64 069	
USD	659	Alphabet Inc., catégorie C	122 484	180 400	
USD	1 017	Amazon.com Inc.	200 790	320 723	
USD	440	Analog Devices Inc.	114 078	134 376	
USD	704	Apple Inc.	168 481	253 416	
USD	880	Arista Networks Inc.	60 820	139 816	
USD	1 100	Broadcom Inc.	174 540	366 584	
USD	263	Cadence Design Systems Inc.	100 990	113 589	
USD	284	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	120 429	139 682	
USD	128	Danaher Corp.	40 540	42 236	
USD	517	DexCom Inc.	53 507	57 796	
USD	149	Eli Lilly and Co.	123 929	165 347	
USD	208	First Solar Inc.	61 891	52 694	
	9 168	Galaxy Digital Holdings Ltd.	137 417	229 108	
USD	173	Intuitive Surgical Inc.	79 599	129 800	
USD	79	KLA Corp.	75 892	71 555	
USD	851	Lam Research Corp.	70 226	88 357	
USD	876	Marvell Technology Inc.	74 021	139 079	
USD	335	Meta Platforms Inc., catégorie A	166 590	281 950	
USD	652	Microsoft Corp.	339 423	395 037	
USD	146	MongoDB Inc.	48 325	48 859	
USD	1 960	NVIDIA Corp.	159 669	378 349	
USD	232	Onto Innovation Inc.	56 342	55 583	
USD	886	Palantir Technologies Inc.	52 352	96 321	
USD	290	Salesforce Inc.	91 517	139 369	
USD	174	ServiceNow Inc.	160 509	265 153	
USD	229	Snowflake Inc., catégorie A	55 606	50 828	
USD	109	Synopsys Inc.	75 624	76 047	
USD	192	Tesla Inc.	61 741	111 456	
USD	799	Trade Desk Inc. (The)	82 601	134 986	
USD	138	Workday Inc., catégorie A	47 996	51 185	
USD	164	Zscaler Inc.	36 264	42 530	
			3 389 635	4 925 584	83,6
		TAÏWAN			
USD	868	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	133 168	246 410	4,2
		CANADA			
USD	1 217	Shopify Inc., catégorie A	125 107	186 011	3,2
		ISRAËL			
USD	248	CyberArk Software Ltd.	87 248	118 764	2,0
		JAPON			
JPY	200	Keyence Corp.	137 433	118 088	2,0
		PAYS-BAS			
EUR	135	ASM International NV	101 200	112 326	1,9
		BRESIL			
USD	32	MercadoLibre Inc.	81 580	78 218	1,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 055 371	5 785 401	98,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 419)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	4 053 952	5 785 401	98,2
		Contrat(s) de change à terme		16 284	0,3
		Total du portefeuille de placements	4 053 952	5 801 685	98,5
		Autres actifs (passifs) nets		88 046	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 889 731	100,0

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	39 550	USD	27 505	1,44	30
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	12 543	USD	8 726	1,44	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	19 094	USD	13 287	1,44	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	11 854	USD	8 365	1,42	(165)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	720 443	CAD	1 019 260	0,71	15 867
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	15 734	CAD	22 226	0,71	380
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	19 694	CAD	28 102	0,70	194
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	9 205	CAD	13 230	0,70	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	12 074	CAD	17 373	0,69	(26)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								16 284

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	16	-	-	16
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	16	-	-	16
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(16)	-	-	(16)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(16)	-	-	(16)

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	2	1
Paiements indirects†	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	175 000	100 000	25 000	75 000
Parts rachetables émises	100 000	75 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(100 000)	-	-	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175 000	175 000	25 000	25 000

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

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,800	0,17
Série FNB couverte en \$ US	0,800	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	229	60
Garanties (hors trésorerie)	242	63

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	48,7	-

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	3 346
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	80,2
Japon	4,3
Canada	4,1
Pays-Bas	4,0
Taïwan	3,1
Jersey	2,0
France	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 579 000 \$ (379 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	5 354	1 033	6 387	108,4
Yen japonais	119	-	119	2,0
Euro	115	-	115	2,0
Total	5 588	1 033	6 621	112,4

au 31 décembre 2023~

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

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 662 000 \$ (433 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

FNB alpha Innovation mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 785	-	-	5 785
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	16	-	16
Total	5 785	16	-	5 801

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	3 786	-	-	3 786
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(16)	-	(16)
Total	3 786	(16)	-	3 770

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

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

	2024
Actif	
Actifs courants	
Placements	915 680
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	4 908
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	86
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	920 674
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	157
Frais d'administration à payer	163
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	920 354

État de la situation financière (suite)

au 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2024	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre de parts rachetables en circulation : 2024
Série FNB en			
\$ CA	920 354	26,99	34 100 000

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

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

	2024
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	1 672
Intérêts aux fins des distributions	71
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(168)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 169
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	178 112
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	183 856
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	94
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	94
Total des revenus	183 950
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 284
Frais d'administration (note 5)	705
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	101
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	260
Taxe de vente harmonisée	158
Autres frais	-
Total des charges	3 509
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(1 530)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	181 971

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 décembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2024	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre moyen pondéré de parts : 2024
Série FNB en			
\$ CA	181 971	6,76	26 925 941

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

États financiers

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

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

	Série FNB en \$ CA	Total du Fonds
	2024	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	181 971	181 971
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	771 564	771 564
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(33 181)	(33 181)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	738 383	738 383
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	920 354	920 354
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	920 354	920 354

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

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

	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	181 971
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 169)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(178 112)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	101
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	159 621
Achat de placements et de dérivés	(172 380)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(86)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	157
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	163
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(12 737)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	17 992
Montant versé au rachat de parts rachetables	(350)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	17 642
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 905
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 908
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	71
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 326
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	14 490	Adobe Inc.	9 741 813	9 262 084	
USD	52 671	Advanced Micro Devices Inc.	10 835 383	9 145 244	
USD	250 431	Alphabet Inc., catégorie C	59 256 990	68 554 980	
USD	242 793	Amazon.com Inc.	61 861 979	76 567 724	
USD	206 243	Apple Inc.	56 884 794	74 240 515	
USD	61 862	Arista Networks Inc.	6 904 072	9 828 718	
USD	52 560	Astera Labs Inc.	9 425 904	10 006 912	
USD	242 403	Broadcom Inc.	49 518 594	80 782 838	
USD	20 379	Cadence Design Systems Inc.	7 996 831	8 801 613	
USD	27 965	CloudFlare Inc., catégorie A	2 952 759	4 328 552	
USD	32 851	Coherent Corp.	3 529 569	4 473 309	
USD	18 312	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	7 642 414	9 006 535	
USD	46 798	Datadog Inc., catégorie A	7 553 113	9 612 180	
USD	31 608	First Solar Inc.	8 582 936	8 007 450	
USD	28 968	Gitlab Inc., catégorie A	2 075 142	2 346 417	
USD	10 136	KLA Corp.	9 181 195	9 180 844	
USD	54 580	Lam Research Corp.	6 664 650	5 666 878	
USD	150 724	Marvell Technology Inc.	14 830 180	23 929 900	
USD	91 019	Meta Platforms Inc., catégorie A	62 413 831	76 605 354	
USD	129 068	Microsoft Corp.	74 269 262	78 200 388	
USD	27 304	MongoDB Inc.	10 300 488	9 137 358	
USD	8 189	Netflix Inc.	7 304 831	10 491 976	
USD	579 710	NVIDIA Corp.	84 644 605	111 904 413	
USD	18 788	Onto Innovation Inc.	4 521 451	4 501 225	
USD	27 408	Oracle Corp.	5 111 677	6 565 221	
USD	148 310	Palantir Technologies Inc.	5 843 410	16 123 424	
USD	4 896	Quanta Services Inc.	1 780 689	2 224 283	
USD	41 405	Salesforce Inc.	15 327 943	19 898 525	
USD	15 067	ServiceNow Inc.	17 647 282	22 960 142	
USD	35 341	Snowflake Inc., catégorie A	7 867 849	7 844 170	
USD	4 892	Synopsys Inc.	3 377 976	3 413 054	
USD	29 057	Tesla Inc.	8 492 429	16 867 583	
USD	55 929	Trade Desk Inc. (The)	7 413 598	9 448 841	
USD	112 072	Vertiv Holdings Co.	16 983 730	18 302 332	
USD	15 008	Vistra Corp.	2 034 000	2 974 304	
USD	28 661	Zscaler Inc.	6 445 697	7 432 667	
			677 219 066	848 637 953	92,2
TAIWAN					
USD	98 099	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	23 020 093	27 848 540	3,0
ISRAËL					
USD	39 226	Camtek Ltd.	4 748 101	4 554 250	
USD	41 921	CyberArk Software Ltd.	19 027 026	20 075 400	
USD	7 869	Nova Ltd.	2 012 328	2 227 759	
			25 787 455	26 857 409	2,9
PAYS-BAS					
EUR	9 462	ASM International NV	7 093 726	7 872 795	0,9
AUSTRALIE					
USD	12 757	Atlassian Corp.	4 631 450	4 462 993	0,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			737 751 790	915 679 690	99,5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(183 985)		
Total du portefeuille de placements			737 567 805	915 679 690	99,5
Autres actifs (passifs) nets				4 673 877	0,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				920 353 567	100,0

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
		-	-

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024
Commissions de courtage	97
Paielements indirects†	31

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

	Série FNB en \$ CA
	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	35 500 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	(1 400 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	34 100 000

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

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,550	0,17

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

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

	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	1 097
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	187
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	187

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

FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 91 568 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	912 768	-	912 768	99,2
Euro	7 873	-	7 873	0,9
Total	920 641	-	920 641	100,1

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 92 064 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)
Actions	915 680	-	-	915 680
Total	915 680	-	-	915 680

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 décembre 2024.

FNB Secteur financier mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	475 572	451 367
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 247	18
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	591	1 978
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	23	243
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	335	327
	477 768	453 933
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 271	32
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	344	323
Frais d'administration à payer	36	35
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	335	398
	3 986	788
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	473 782	453 145

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	473 782	453 145	30,59	23,29	15 490 113	19 460 113

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

FNB Secteur financier mondial CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 326	18 307
Intérêts aux fins des distributions	89	165
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	41 551	(40 882)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	80 936	74 721
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	134 902	52 311
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	50
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(21)	(383)
Rabais sur frais	3 731	4 692
Autres revenus	55	19
Total des autres revenus	3 783	4 378
Total des revenus	138 685	56 689
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 838	4 774
Frais d'administration (note 5)	405	505
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	292	997
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 113	1 366
Taxe de vente harmonisée	27	56
Autres frais	18	16
Total des charges	5 694	7 715
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 991	48 974

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	132 991	48 974	7,86	1,90	16 930 468	25 779 373

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

FNB Secteur financier mondial CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	453 145	799 959	453 145	799 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 991	48 974	132 991	48 974
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(10 798)	(16 295)	(10 798)	(16 295)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(441)	(224)	(441)	(224)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 239)	(16 519)	(11 239)	(16 519)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	25 450	8 218	25 450	8 218
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(126 565)	(387 487)	(126 565)	(387 487)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(101 115)	(379 269)	(101 115)	(379 269)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 637	(346 814)	20 637	(346 814)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	473 782	453 145	473 782	453 145

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

FNB Secteur financier mondial CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 991	48 974
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(41 551)	40 882
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(80 936)	(74 721)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	292	997
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	225 200	600 162
Achat de placements et de dérivés	(122 583)	(230 324)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	220	48
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	20	(261)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	(28)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(71)	(60)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	113 579	385 667
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 239)	(16 518)
Produit de l'émission de parts rachetables	25 449	8 217
Montant versé au rachat de parts rachetables	(126 565)	(387 487)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(112 355)	(395 788)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 224	(10 121)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18	10 137
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 247	18
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	89	165
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 433	16 988
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB Secteur financier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	13 663	American Express Co.	2 703 135	5 828 920	
USD	53 790	Apollo Global Management Inc.	9 549 679	12 770 243	
USD	33 300	Arthur J. Gallagher & Co.	8 833 863	13 587 072	
USD	308 242	Bank of America Corp.	13 072 601	19 473 474	
USD	31 516	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	12 459 949	20 534 796	
USD	11 868	BlackRock Inc.	10 989 496	17 488 025	
USD	86 994	Citigroup Inc.	5 541 593	8 802 236	
USD	16 519	Discover Financial Services	3 230 751	4 113 387	
USD	57 881	East West Bancorp Inc.	5 749 718	7 967 332	
USD	143 156	Equitable Holdings Inc.	5 245 546	9 706 623	
USD	16 038	Goldman Sachs Group Inc. (The)	9 160 068	13 201 080	
USD	43 772	Intercontinental Exchange Inc.	7 610 650	9 375 718	
USD	104 449	JPMorgan Chase & Co.	17 331 252	35 990 112	
USD	52 477	KKR & Co., Inc.	6 161 301	11 157 304	
USD	26 275	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 894 233	8 022 513	
USD	37 260	Mastercard Inc., catégorie A	18 804 877	28 202 766	
USD	15 423	Moody's Corp.	6 097 245	10 494 514	
USD	43 659	Paypal Holdings Inc.	4 303 920	5 356 364	
USD	43 430	Progressive Corp. (The)	7 701 220	14 958 482	
USD	14 198	S&P Global Inc.	6 595 390	10 164 252	
USD	35 766	Visa Inc., catégorie A	10 783 019	16 248 197	
USD	219 147	Wells Fargo & Co.	12 663 464	22 126 503	
			190 482 970	305 569 913	64,6
R.-U.					
GBP	779 512	HSBC Holdings PLC	8 357 260	11 015 920	
GBP	4 219 640	Lloyds Banking Group PLC	4 009 852	4 159 679	
GBP	61 124	London Stock Exchange Group PLC	8 965 223	12 412 971	
GBP	203 163	Prudential PLC	4 219 035	2 328 876	
			25 551 370	29 917 446	6,3
CANADA					
	30 561	Banque de Montréal	3 995 325	4 264 788	
	31 194	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	2 267 992	2 407 865	
	223 789	Société Financière Manuvie	7 719 046	9 882 522	
	57 763	Banque Royale du Canada	7 389 825	10 011 483	
			21 372 188	26 566 658	5,6
ITALIE					
EUR	1 960 043	Intesa Sanpaolo SPA	7 195 545	11 274 049	
EUR	166 074	UniCredit SPA	7 668 385	9 526 512	
			14 863 930	20 800 561	4,4
SUISSE					
USD	20 354	Chubb Ltd.	5 346 945	8 083 946	
CHF	282 811	UBS Group AG, enregistrées	6 251 794	12 421 337	
			11 598 739	20 505 283	4,3
AUTRICHE					
EUR	144 213	BAWAG Group AG	10 934 718	17 425 392	3,7
PAYS-BAS					
EUR	1 043	Adyen NV	2 276 815	2 231 674	
EUR	63 411	ASR Nederland NV	3 597 969	4 322 450	
EUR	320 365	ING Groep NV	6 059 815	7 217 281	
			11 934 599	13 771 405	2,9

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

FNB Secteur financier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	597 977	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	8 184 693	10 084 537	2,1
BERMUDES					
GBP	1 175 761	Conduit Holdings Ltd.	9 175 272	9 912 679	2,1
GUERNESEY					
USD	448 421	Burford Capital Ltd.	6 153 641	8 218 430	1,7
FRANCE					
EUR	87 394	BNP Paribas SA	7 602 193	7 706 189	1,6
HONG KONG					
HKD	488 848	AIA Group Ltd.	6 914 456	5 093 793	1,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			324 768 769	475 572 286	100,4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(411 219)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			324 357 550	475 572 286	100,4
Contrat(s) de change à terme				(2 679 590)	(0,6)
Total du portefeuille de placements			324 357 550	472 892 696	99,8
Autres actifs (passifs) nets				889 165	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				473 781 861	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 984 519	USD	3 659 254	1,36	(272 862)
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	USD	3 091 340	CAD	4 310 208	0,72	131 231
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	240 375	USD	171 323	1,40	(5 464)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	1 320 106	USD	944 022	1,40	(34 511)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	3 167 087	USD	2 265 434	1,40	(83 680)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	USD	432 788	CAD	602 465	0,72	18 560
Banque de Montréal	A-1	12 mars 2025	CAD	10 721 493	USD	7 648 894	1,40	(245 779)
Banque de Montréal	A-1	13 mars 2025	CAD	3 668 725	EUR	2 484 507	1,48	(32 238)
Banque de Montréal	A-1	13 mars 2025	CAD	10 094 585	GBP	5 689 600	1,77	(112 653)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	22 579	USD	16 215	1,39	(718)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	3 728 089	USD	2 744 440	1,36	(214 947)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	USD	339 343	CAD	473 100	0,72	14 446
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	1 320 312	USD	944 022	1,40	(34 305)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	3 152 222	USD	2 265 434	1,39	(98 545)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	USD	109 743	CAD	152 748	0,72	4 726
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	CAD	5 767 594	USD	4 269 130	1,35	(366 017)
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	USD	394 146	CAD	549 572	0,72	16 711
Citibank NA, New York	A-1	19 février 2025	CAD	2 718 426	USD	1 944 497	1,40	(71 815)
Citibank NA, New York	A-1	19 février 2025	USD	338 452	CAD	470 892	0,72	14 766
Citibank NA, New York	A-1	13 mars 2025	CAD	1 303 502	HKD	7 228 800	0,18	(32 160)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	CAD	3 860 166	USD	2 829 640	1,36	(205 279)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	USD	1 545 670	CAD	2 154 401	0,72	66 318
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	USD	309 134	CAD	430 980	0,72	13 164
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	CAD	3 146 483	USD	2 265 434	1,39	(104 284)
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	USD	1 236 536	CAD	1 720 516	0,72	53 842
Goldman Sachs International	A-1	13 mars 2025	CAD	9 685 518	EUR	6 560 693	1,48	(87 399)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	16 janvier 2025	USD	378 689	CAD	527 929	0,72	16 147
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	19 février 2025	USD	1 081 969	CAD	1 505 327	0,72	47 236
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	19 février 2025	USD	434 383	CAD	604 411	0,72	18 904
Morgan Stanley, New York	A-2	16 janvier 2025	CAD	4 983 629	USD	3 659 254	1,36	(273 751)
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	CAD	2 625 192	USD	1 887 861	1,39	(83 780)
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	USD	1 081 969	CAD	1 506 319	0,72	46 244
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	USD	1 004 685	CAD	1 398 773	0,72	42 893

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

FNB Secteur financier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (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+	16 janvier 2025	CAD	6 693 214	USD	4 879 005	1,37	(316 628)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 février 2025	CAD	3 146 699	USD	2 265 434	1,39	(104 068)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	375 870	USD	268 289	1,40	(8 812)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	10 725 815	USD	7 648 894	1,40	(241 458)
Banque Royale du Canada	A-1+	13 mars 2025	CAD	2 546 667	JPY	271 257 700	0,01	54 932
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	413 661	USD	304 938	1,36	(24 454)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	3 727 732	USD	2 744 440	1,36	(215 304)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	19 février 2025	USD	462 155	CAD	643 344	0,72	19 822
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	13 mars 2025	CAD	3 212 466	CHF	2 010 700	1,60	11 379
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 679 590)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	591	(509)	-	82
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	591	(509)	-	82
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 271)	509	-	(2 762)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 271)	509	-	(2 762)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 978	(32)	-	1 946
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 978	(32)	-	1 946
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(32)	32	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(32)	32	-	-

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	290	977
Paielements indirects†	92	373

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 460 113	37 330 113
Parts rachetables émises	840 000	350 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 810 000)	(18 220 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 490 113	19 460 113

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

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires	0,850	0,09

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	25	71
Charges	(7)	(21)
Revenu tiré des prêts de titres	18	50
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,3	30,0

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	129 804
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	60,6
Canada	8,3
R.-U.	5,7
Suisse	4,9
Autriche	3,3
Italie	3,0
Guernesey	2,9
Pays-Bas	2,8
Bermudes	2,8
France	2,2
Hong Kong	1,9
Inde	1,2
Contrat(s) de change à terme	0,4
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 47 557 000 \$ (45 137 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	322 103	(62 272)	259 831	54,8
Euro	59 721	(13 474)	46 247	9,8
Livre sterling	39 830	(10 207)	29 623	6,3
Franc suisse	12 421	(3 201)	9 220	1,9
Yen japonais	10 085	(2 492)	7 593	1,6
Dollar de Hong Kong	5 094	(1 336)	3 758	0,8
Couronne danoise	10	-	10	0,0
Couronne norvégienne	4	-	4	0,0
Total	449 268	(92 982)	356 286	75,2

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

FNB Secteur financier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	295 284	(53 097)	242 187	53,4
Euro	51 439	(12 573)	38 866	8,6
Livre sterling	38 598	(8 936)	29 662	6,5
Franc suisse	14 457	(3 290)	11 167	2,5
Dollar de Hong Kong	8 695	(2 165)	6 530	1,4
Roupie indienne	5 726	(1 192)	4 534	1,0
Couronne danoise	27	-	27	0,0
Couronne suédoise	3	-	3	0,0
Total	414 229	(81 253)	332 976	73,4

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 35 629 000 \$ (33 298 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	475 572	-	-	475 572
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 680)	-	(2 680)
Total	475 572	(2 680)	-	472 892

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	451 367	-	-	451 367
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 946	-	1 946
Total	451 367	1 946	-	453 313

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	256 991	135 268
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	552	204
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	94	85
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	257 637	135 557
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	78	40
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	6	40
	84	80
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	257 553	135 477

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires non couvertes	257 553	135 477	22,54	20,68	11 425 000	6 550 000

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 304	2 713
Intérêts aux fins des distributions	1	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 565	(446)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 557	1 131
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	21 427	3 403
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	63
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	77	41
Total des autres revenus	88	106
Total des revenus	21 515	3 509
Charges		
Frais de gestion (note 5)	886	477
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	130	126
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	769	406
Taxe de vente harmonisée	44	44
Autres frais	-	-
Total des charges	1 830	1 054
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 685	2 455

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires non couvertes	19 685	2 455	1,79	0,37	10 981 557	6 623 151

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

États financiers

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

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

	Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	135 477	14 570	135 477	14 570
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 685	2 455	19 685	2 455
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2 701)	(1 787)	(2 701)	(1 787)
Profits nets réalisés	(2 635)	-	(2 635)	-
Remboursement de capital	-	(34)	-	(34)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 336)	(1 821)	(5 336)	(1 821)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	180 086	206 072	180 086	206 072
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 490	-	2 490	-
Rachat de parts rachetables	(74 849)	(85 799)	(74 849)	(85 799)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	107 727	120 273	107 727	120 273
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 076	120 907	122 076	120 907
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	257 553	135 477	257 553	135 477

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 685	2 455
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 565)	446
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 557)	(1 131)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	130	126
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	75 726	33 247
Achat de placements et de dérivés	(104 777)	(68 639)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(9)	(76)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	38	36
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(34)	9
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(26 365)	(33 525)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 846)	(1 820)
Produit de l'émission de parts rachetables	51 123	59 048
Montant versé au rachat de parts rachetables	(21 566)	(23 553)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	26 711	33 675
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	346	150
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	204	56
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	552	204
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 526	2 231
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	41 973	Abbott Laboratories	6 248 563	6 827 949	
USD	42 781	AbbVie Inc.	9 581 623	10 933 460	
USD	2 213	Acadia Healthcare Co., Inc.	166 929	126 196	
USD	6 953	Agilent Technologies Inc.	1 330 198	1 343 374	
CHF	11 920	Alcon Inc.	1 280 262	1 454 701	
USD	1 695	Align Technology Inc.	702 784	508 295	
USD	3 098	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	824 967	1 048 434	
USD	12 984	Amgen Inc.	4 905 632	4 867 084	
USD	12 341	Baxter International Inc.	642 263	517 556	
USD	7 001	Becton, Dickinson and Co.	2 277 672	2 284 317	
USD	3 509	Biogen Inc.	1 077 825	771 733	
USD	4 556	BioMarin Pharmaceutical Inc.	502 741	430 692	
USD	475	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	245 392	224 420	
USD	3 807	Bio-Techne Corp.	381 736	394 381	
USD	1 523	Blueprint Medicines Corp.	191 268	191 045	
USD	35 626	Boston Scientific Corp.	2 952 026	4 576 517	
USD	49 133	Bristol-Myers Squibb Co.	3 856 505	3 996 704	
USD	2 501	Bruker Corp.	236 535	210 853	
USD	5 865	Cardinal Health Inc.	787 398	997 613	
USD	4 275	Cencora Inc.	1 223 385	1 381 401	
USD	12 722	Centene Corp.	1 189 085	1 108 419	
USD	356	Chemed Corp.	272 277	271 257	
USD	6 675	Cigna Corp.	2 754 345	2 650 940	
USD	4 802	Cooper Cos. Inc. (The)	617 726	634 890	
USD	30 482	CVS Health Corp.	1 983 875	1 967 942	
USD	2 773	Cytokinetics Inc.	265 714	187 602	
USD	15 589	Danaher Corp.	4 966 334	5 146 534	
USD	1 075	DaVita Inc.	220 915	231 214	
USD	9 599	DexCom Inc.	1 422 318	1 073 637	
USD	14 487	Edwards Lifesciences Corp.	1 589 401	1 542 430	
USD	11 919	Elanco Animal Health Inc.	207 635	207 588	
USD	5 608	Elevance Health Inc.	3 597 438	2 975 336	
USD	20 599	Eli Lilly and Co.	16 290 032	22 870 871	
USD	2 407	Encompass Health Corp.	262 229	319 692	
USD	1 336	Ensign Group Inc. (The)	260 420	255 282	
USD	4 440	Exact Sciences Corp.	391 829	358 807	
USD	6 085	Exelixis Inc.	189 409	291 423	
USD	10 324	GE HealthCare Technologies Inc.	1 105 608	1 160 815	
USD	30 146	Gilead Sciences Inc.	3 258 330	4 004 792	
USD	1 291	Glaukos Corp.	253 249	278 396	
USD	2 717	Globus Medical Inc., catégorie A	207 535	323 197	
USD	3 042	Halozyme Therapeutics Inc.	167 036	209 169	
USD	4 524	HCA Healthcare Inc.	1 827 997	1 952 901	
USD	2 762	Henry Schein Inc.	287 200	274 884	
USD	5 591	Hologic Inc.	590 001	579 674	
USD	2 916	Humana Inc.	1 565 019	1 064 007	
USD	1 977	IDEXX Laboratories Inc.	1 368 219	1 175 543	
USD	3 860	Illumina Inc.	919 659	741 841	
USD	3 917	Incyte Corp.	354 863	389 101	
USD	4 079	Insmed Inc.	400 698	405 017	
USD	1 687	Insulet Corp.	549 118	633 419	
USD	2 360	Intra-Cellular Therapies Inc.	222 805	283 480	

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	8 575	Intuitive Surgical Inc.	4 048 753	6 437 106	
USD	3 798	Ionis Pharmaceuticals Inc.	207 374	190 961	
USD	4 311	IQVIA Holdings Inc.	1 251 276	1 218 378	
USD	58 341	Johnson & Johnson	12 492 472	12 134 489	
USD	2 031	Labcorp Holdings Inc.	641 680	669 840	
USD	1 662	Lantheus Holdings Inc.	220 103	213 835	
USD	4 354	Legend Biotech Corp., CAAE	301 201	203 763	
USD	3 141	McKesson Corp.	1 942 429	2 574 504	
USD	61 433	Merck & Co., Inc.	8 786 371	8 789 350	
USD	511	Mettler-Toledo International Inc.	922 683	899 307	
USD	8 101	Moderna Inc.	496 524	484 443	
USD	1 405	Molina Healthcare Inc.	615 008	588 116	
USD	2 856	Natera Inc.	313 088	650 217	
USD	2 423	Neurocrine Biosciences Inc.	397 754	475 670	
USD	893	Penumbra Inc.	310 488	304 999	
USD	137 390	Pfizer Inc.	5 191 959	5 242 177	
USD	2 684	Quest Diagnostics Inc.	534 995	582 339	
USD	2 532	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	3 005 968	2 593 966	
USD	1 267	Repligen Corp.	313 293	262 287	
USD	3 513	ResMed Inc.	973 993	1 155 433	
USD	3 782	Revolution Medicines Inc.	228 335	237 914	
USD	2 986	Revvity Inc.	474 929	479 305	
EUR	26 950	Sanofi SA	3 666 745	3 762 297	
USD	2 175	Sarepta Therapeutics Inc.	373 782	380 344	
USD	3 345	Solventum Corp.	276 431	317 800	
USD	7 698	Stryker Corp.	3 317 756	3 986 208	
USD	1 141	Teleflex Inc.	353 887	292 063	
USD	2 114	Tenet Healthcare Corp.	269 137	383 784	
USD	9 251	Thermo Fisher Scientific Inc.	6 967 331	6 921 550	
USD	990	United Therapeutics Corp.	341 230	502 380	
USD	22 351	UnitedHealth Group Inc.	15 492 928	16 260 974	
USD	1 386	Universal Health Services Inc., catégorie B	324 688	357 646	
USD	2 846	Vaxcyte Inc.	306 444	335 063	
USD	6 252	Vertex Pharmaceuticals Inc.	3 241 400	3 620 928	
USD	28 868	Viatis Inc.	471 428	516 899	
USD	2 527	Viking Therapeutics Inc.	249 098	146 246	
USD	17 269	Walgreens Boots Alliance Inc.	397 616	231 722	
USD	1 432	Waters Corp.	630 289	764 034	
USD	1 750	West Pharmaceutical Services Inc.	848 416	824 419	
USD	4 933	Zimmer Biomet Holdings Inc.	808 405	749 407	
USD	10 980	Zoetis Inc.	2 712 633	2 572 899	
			173 694 343	187 971 887	73,0
SUISSE					
CHF	2 238	Galderma Group AG	311 773	357 439	
CHF	1 694	Lonza Group AG, enregistré	1 306 958	1 440 414	
CHF	46 344	Novartis AG, actions nominatives	6 105 279	6 523 616	
CHF	17 032	Roche Holding AG	6 596 361	6 906 020	
CHF	696	Roche Holding AG-BR	290 915	298 888	
CHF	9 757	Sandoz Group AG	460 125	575 546	
CHF	1 194	Sonova Holding AG, actions nominatives	531 188	561 445	
CHF	2 583	Straumann Holding AG	506 315	468 330	
			16 108 914	17 131 698	6,6

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	36 322	AstraZeneca PLC	6 594 959	6 848 506	
GBP	100 448	GSK PLC	2 564 188	2 436 183	
GBP	169 947	Haleon PLC	1 003 651	1 155 255	
USD	9 101	Royalty Pharma PLC, catégorie A	356 931	333 902	
GBP	21 198	Smith & Nephew PLC	405 751	378 535	
			10 925 480	11 152 381	4,3
JAPON					
JPY	43 310	Astellas Pharma Inc.	700 867	608 180	
JPY	15 505	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	729 014	993 082	
JPY	46 466	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	2 014 799	1 850 552	
JPY	6 855	Eisai Co., Ltd.	378 608	271 564	
JPY	22 237	Fujifilm Holdings Corp.	669 155	673 365	
JPY	8 264	Hoya Corp.	1 372 549	1 498 516	
JPY	8 200	MatsukiyoCocokara & Co.	182 857	172 967	
JPY	28 267	Olympus Corp.	617 010	613 193	
JPY	9 707	Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	214 032	145 194	
JPY	10 734	Otsuka Holdings Co., Ltd.	588 229	844 768	
JPY	6 646	Shimadzu Corp.	266 707	271 313	
JPY	18 415	Shionogi & Co.	383 417	373 944	
JPY	11 547	Sysmex Corp.	313 319	308 183	
JPY	37 231	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	1 496 020	1 424 498	
JPY	34 715	Terumo Corp.	812 344	972 746	
			10 738 927	11 022 065	4,3
DANEMARK					
USD	1 105	Ascendis Pharma AS, CAAE	181 040	218 787	
DKK	3 147	Coloplast AS, catégorie B	523 462	494 106	
DKK	1 574	Genmab AS	665 454	469 147	
DKK	76 346	Novo Nordisk AS, catégorie B	10 310 308	9 517 006	
DKK	1 542	Zealand Pharma AS	264 287	220 335	
			11 944 551	10 919 381	4,2
IRLANDE					
USD	1 459	Jazz Pharmaceuticals PLC	250 164	258 410	
USD	31 086	Medtronic PLC	3 597 370	3 571 265	
USD	2 385	STERIS PLC	686 378	705 093	
			4 533 912	4 534 768	1,8
AUSTRALIE					
AUD	1 581	Cochlear Ltd.	403 556	408 099	
AUD	11 677	CSL Ltd.	3 056 350	2 927 846	
AUD	4 411	Ramsay Health Care Ltd.	190 694	135 667	
AUD	11 245	Sonic Healthcare Ltd.	313 579	270 458	
			3 964 179	3 742 070	1,5
ALLEMAGNE					
EUR	23 824	Bayer AG, actions nominatives	1 210 867	685 261	
EUR	2 225	BioNTech SE, CAAE	343 376	360 188	
EUR	4 826	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	279 802	317 385	
EUR	9 976	Fresenius SE & Co., KGaA	402 988	498 298	
EUR	3 133	Merck KGaA	735 954	652 751	
EUR	597	Sartorius AG, privilégiées	263 270	191 331	
EUR	6 532	Siemens Healthineers AG	506 295	498 064	
			3 742 552	3 203 278	1,2

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	7 009	EssilorLuxottica SA	1 924 822	2 459 239	1,0
PAYS-BAS					
USD	1 440	argenx SE, CAAE	788 613	1 273 670	
EUR	19 365	Koninklijke Philips N.V.	593 637	703 682	
USD	5 358	QIAGEN NV	319 456	343 143	
			1 701 706	2 320 495	0,9
ISRAËL					
ILS	27 365	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	440 725	875 017	0,3
BELGIQUE					
EUR	2 914	UCB SA	452 755	834 089	0,3
NOUVELLE-ZÉLANDE					
NZD	13 454	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	347 348	416 278	0,2
SUÈDE					
SEK	5 614	Swedish Orphan Biovitrum AB	216 896	231 935	0,1
CHINE					
HKD	199 695	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	217 477	176 729	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	240 954 587	256 991 310	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(235 211)		
		Total du portefeuille de placements	240 719 376	256 991 310	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		561 620	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		257 552 930	100,0

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

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

au 31 décembre 2023

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

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	130	118
Paielements indirects†	41	45

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	2024	Parts ordinaires non couvertes	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 550 000		700 000
Parts rachetables émises	8 125 000		10 050 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-		-
Parts rachetables rachetées	(3 250 000)		(4 200 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 425 000		6 550 000

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

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	2 188	855
Garanties (hors trésorerie)	2 323	898

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

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

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	3
Charges	(4)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	9	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,0

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	75,7
Danemark	5,0
Suisse	4,7
R.-U.	4,3
Japon	4,1
Irlande	1,9
Allemagne	1,5
France	0,9
Pays-Bas	0,7
Australie	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Israël	0,2
Belgique	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1
Chine	0,1
Finlande	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

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

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 (NTR)	25 662 013

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

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

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

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	189 568	-	189 568	73,6
Franc suisse	18 588	-	18 588	7,2
Yen japonais	11 028	-	11 028	4,3
Euro	10 964	-	10 964	4,3
Livre sterling	10 847	-	10 847	4,2
Couronne danoise	10 702	-	10 702	4,2
Dollar australien	3 743	-	3 743	1,5
Shekel israélien	876	-	876	0,3
Dollar néo-zélandais	418	-	418	0,2
Couronne suédoise	233	-	233	0,1
Dollar de Hong Kong	178	-	178	0,1
Total	257 145	-	257 145	100,0

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	98 674	-	98 674	72,8
Franc suisse	9 584	-	9 584	7,1
Couronne danoise	6 659	-	6 659	4,9
Euro	6 355	-	6 355	4,7
Livre sterling	5 717	-	5 717	4,2
Yen japonais	5 636	-	5 636	4,2
Dollar australien	2 266	-	2 266	1,7
Shekel israélien	219	-	219	0,2
Dollar néo-zélandais	153	-	153	0,1
Dollar de Hong Kong	143	-	143	0,1
Couronne suédoise	1	-	1	0,0
Total	135 407	-	135 407	100,0

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

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 25 715 000 \$ (13 541 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	256 991	-	-	256 991
Total	256 991	-	-	256 991

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	135 268	-	-	135 268
Total	135 268	-	-	135 268

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

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

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	205 060	116 115
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 985	2 880
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	69	1 722
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	23	9
Intérêts à recevoir	2 187	1 127
Rabais sur frais à recevoir	65	40
	209 389	121 893
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 870	251
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	88	50
Frais d'administration à payer	26	15
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	55	27
	4 039	343
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 350	121 550

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en \$ CA	201 636	115 233	21,26	20,63	9 485 000	5 585 000
Série FNB couverte en \$ US	3 714	6 317	21,53*	20,73*	120 000	230 000

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

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

États du résultat global

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

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	926	610
Intérêts aux fins des distributions	7 073	3 952
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 033	(1 864)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 455	3 754
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 487	6 452
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	186	(81)
Rabais sur frais	590	377
Autres revenus	-	2
Total des autres revenus	776	298
Total des revenus	12 263	6 750
Charges		
Frais de gestion (note 5)	839	498
Frais d'administration (note 5)	251	149
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1	21
Taxe de vente harmonisée	32	17
Autres frais	-	-
Total des charges	1 144	696
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 119	6 054

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en						
\$ CA	10 463	5 972	1,35	1,26	7 766 421	4 737 367
Série FNB couverte en						
\$ US	656	82	3,84	0,53	171 189	154 342

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

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

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

	Série		Série		Total	
	FNB en		FNB		du	
	\$ CA		couverte		Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	115 233	87 084	6 317	4 506	121 550	91 590
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 463	5 972	656	82	11 119	6 054
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(7 177)	(3 882)	(142)	(168)	(7 319)	(4 050)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(31)	(45)	-	(45)	(31)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 177)	(3 913)	(187)	(168)	(7 364)	(4 081)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	121 699	61 802	24 001	18 849	145 700	80 651
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 527	417	29	23	1 556	440
Rachat de parts rachetables	(40 109)	(36 129)	(27 102)	(16 975)	(67 211)	(53 104)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	83 117	26 090	(3 072)	1 897	80 045	27 987
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 403	28 149	(2 603)	1 811	83 800	29 960
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	201 636	115 233	3 714	6 317	205 350	121 550

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 119	6 054
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 033)	1 864
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 455)	(3 754)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(62)	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	239 713	166 110
Achat de placements et de dérivés	(319 892)	(199 869)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(14)	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 060)	(179)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	38	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	11	5
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3	(18)
Amortissement des produits d'intérêts	(25)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(73 637)	(29 752)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 808)	(3 641)
Produit de l'émission de parts rachetables	145 700	84 688
Montant versé au rachat de parts rachetables	(67 212)	(53 104)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	72 680	27 943
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	62	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(957)	(1 809)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 880	4 703
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 985	2 880
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 987	3 763
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	912	593
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	3 900	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	95 017	96 993	
	14 175	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	220 191	219 713	
	3 125	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	52 097	51 969	
	14 400	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	256 488	238 032	
	5 600	BCE Inc., privilégiées, série AC, taux variable, perpétuelles	97 777	94 304	
	22 475	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	408 938	369 714	
	3 200	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	53 361	53 248	
	8 500	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	126 697	132 090	
	15 125	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	181 920	184 979	
	13 100	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	152 979	159 558	
	7 725	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	157 879	189 494	
	2 050	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	41 045	48 114	
	2 750	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	50 091	53 625	
	9 125	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	163 811	176 569	
	27 375	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série « 41 », taux variable, perpétuelles	645 184	683 279	
	6 125	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	149 565	152 451	
	8 550	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	154 411	171 855	
	625	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	14 837	15 019	
	6 000	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	138 256	149 940	
	5 100	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	126 584	126 990	
USD	14 175	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	443 544	482 907	
	10 075	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	171 889	197 873	
	6 200	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	104 275	119 164	
	12 725	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	228 691	244 193	
	7 050	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	120 774	137 546	
	8 800	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	183 132	186 560	
USD	7 950	Enbridge Inc., privilégiées, taux variable, perpétuelles	215 114	274 265	
	475	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	9 388	9 125	
	3 025	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	52 154	57 415	
	1 650	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	34 592	33 644	
	8 800	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	126 766	139 480	
	4 000	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	78 812	89 960	
	11 150	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	245 884	253 105	
	4 825	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	91 150	97 851	
	9 500	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	136 315	161 880	
	8 350	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	189 153	206 496	
	1 200	Power Corp. of Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	28 375	27 528	
	475	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	9 818	9 633	
	1 750	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	38 162	37 748	
	6 400	Corporation Financière Power, 5,8 %, privilégiées, série O, perpétuelles	141 747	153 536	
	11 075	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	268 542	273 442	
	16 875	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	403 969	419 850	
	16 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	369 999	394 240	
	10 950	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	203 868	221 300	
	600	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	9 922	10 230	
	5 100	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	91 419	100 113	
	12 750	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	143 478	185 895	
	13 650	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	255 710	286 650	
	21 050	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	473 492	492 569	
	28 350	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	655 188	713 852	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	24 975	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	588 698	621 377	
	14 100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	336 018	356 025	
	475	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	9 389	9 842	
			9 746 555	10 373 230	5,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	550 000	Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (série FNB en \$ CA)	5 323 965	5 687 000	2,8
		É.-U.			
	15 250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	148 170	215 025	
	24 275	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	271 829	343 734	
	20 450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	219 758	304 910	
	20 600	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	266 809	341 548	
	17 025	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	246 956	365 867	
	15 775	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	194 042	261 865	
USD	13 975	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	520 757	602 048	
			1 868 321	2 434 997	1,2
		Total des actions	16 938 841	18 495 227	9,0
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	523 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	627 728	666 578	
USD	800 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	1 079 408	1 136 669	
	982 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	991 546	1 026 545	
USD	100 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	138 688	142 664	
USD	439 235	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	487 796	552 813	
USD	205 000	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	243 020	272 927	
USD	549 000	Amgen Inc., 5,25 %, 2 mars 2030	748 031	796 846	
USD	249 000	Amgen Inc., 5,6 %, 2 mars 2043	334 459	349 453	
USD	1 418 000	Apache Corp., 4,25 %, 15 janvier 2044	1 325 013	1 482 969	
USD	1 046 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	1 226 113	1 359 559	
USD	1 196 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1er décembre 2033	1 291 500	1 386 298	
USD	865 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	842 078	879 945	
EUR	420 000	AT&T Inc., 3,95 %, 30 avril 2031	640 006	653 179	
USD	526 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	686 253	732 888	
USD	444 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	660 027	687 273	
USD	400 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	544 852	581 270	
USD	543 000	Bank of America Corp., taux variable, 22 juillet 2028	726 236	782 181	
USD	971 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	1 100 252	1 230 233	
USD	1 068 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	1 412 229	1 525 434	
USD	340 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	398 721	410 073	
USD	420 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	403 051	413 821	
USD	151 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	197 687	201 803	
USD	360 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	497 747	541 609	
USD	300 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	413 292	452 128	
USD	824 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	969 917	1 027 363	
USD	754 000	Broadcom Inc., 5,05 %, au 12 juillet 2029	1 029 929	1 088 004	
USD	229 200	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	311 956	330 238	
	667 000	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	667 000	667 814	
	133 000	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	133 000	133 162	
USD	542 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	583 225	642 839	
USD	412 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	575 923	591 281	
USD	267 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	388 795	399 507	
USD	211 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	295 189	304 832	
USD	512 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	693 175	735 722	
USD	435 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	594 206	650 494	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	585 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 mai 2028	767 733	835 701	
USD	600 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	798 311	859 895	
USD	349 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	467 784	479 550	
USD	538 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	748 764	812 128	
USD	838 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	967 387	1 082 761	
USD	777 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	1 085 936	1 111 911	
USD	785 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 1,95 %, 15 mars 2031	870 281	939 204	
USD	446 000	Estée Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15 mai 2033	593 043	612 604	
USD	685 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	729 880	750 769	
USD	283 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	317 479	355 828	
USD	234 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	239 635	265 755	
USD	788 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	885 146	980 513	
USD	292 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	395 447	433 923	
USD	231 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	318 439	326 397	
USD	847 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	1 169 061	1 229 797	
USD	298 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	347 488	417 901	
USD	426 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	489 657	539 906	
USD	276 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	377 984	385 525	
USD	235 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	327 555	332 629	
USD	905 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	988 149	1 075 314	
USD	921 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	817 863	809 136	
USD	379 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	434 384	490 466	
USD	593 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	798 484	866 538	
USD	606 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	841 679	880 850	
USD	760 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 15 octobre 2030	892 116	984 543	
USD	495 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	682 333	698 830	
USD	600 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	781 887	843 354	
USD	258 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2035	355 653	379 618	
USD	569 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2035	784 338	788 210	
USD	650 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	915 301	976 301	
USD	473 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	564 277	631 806	
USD	664 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	887 490	950 567	
USD	726 000	Netflix Inc., 4,9 %, au 15 août 2034	1 012 710	1 024 013	
USD	316 000	Netflix Inc., 5,4 %, au 15 août 2054	439 434	444 618	
USD	435 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	496 187	541 054	
USD	550 000	Ovintiv Inc., 6,25 %, 15 juillet 2033	753 002	810 565	
USD	271 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	401 849	414 533	
USD	390 000	Pacific Gas and Electric Co., 5,8 %, 15 mai 2034	536 364	573 750	
USD	351 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	510 752	551 281	
USD	300 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	399 439	405 713	
USD	200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	273 314	282 979	
USD	194 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	276 627	282 421	
USD	600 000	Sempra, convertible, taux variable, 1er avril 2055	840 870	858 068	
USD	432 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	549 220	614 450	
USD	606 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	663 909	732 398	
USD	650 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	626 845	603 697	
USD	537 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	807 351	848 654	
USD	533 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	721 199	729 290	
USD	457 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	513 344	573 697	
USD	524 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	592 827	638 286	
USD	707 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	663 504	672 040	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	237 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	217 712	225 856	
USD	739 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	914 418	999 973	
USD	270 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	376 952	380 679	
USD	497 697	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	669 842	731 234	
USD	63 200	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	82 550	90 737	
USD	224 000	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2024-1, catégorie AA, 5,45 %, au 15 février 2037	308 078	323 569	
USD	7 161 600	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, au 15 août 2034	9 710 871	9 739 508	
USD	1 009 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2029	1 430 641	1 433 957	
USD	3 050 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, au 31 juillet 2031	4 264 248	4 297 567	
USD	687 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	953 857	966 775	
USD	1 066 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2031	1 498 519	1 499 880	
USD	550 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 30 novembre 2026	777 430	790 443	
USD	2 866 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	4 038 913	4 013 842	
USD	1 092 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, au 15 août 2054	1 487 826	1 436 517	
USD	1 336 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	1 972 831	1 869 722	
USD	100 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	100 953	115 399	
USD	231 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	279 036	285 508	
USD	707 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	719 514	769 995	
USD	645 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 22 avril 2028	889 133	942 649	
USD	923 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	1 229 551	1 347 596	
USD	913 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	1 212 298	1 310 888	
			89 112 932	93 138 445	45,3
CANADA					
USD	540 000	6297782 LLC, 5,58 %, 1er octobre 2034	738 905	755 731	
USD	227 000	6297782 LLC, 6,18 %, 1er octobre 2054	311 311	316 712	
	279 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	253 728	277 431	
USD	155 622	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	191 518	217 851	
	1 025 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	976 146	981 094	
	940 000	Banque de Montréal, 4,42 %, au 17 juillet 2029	941 148	966 056	
	700 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 décembre 2028	694 505	721 545	
	559 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	566 005	591 305	
	585 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	586 023	616 806	
USD	305 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	414 914	455 966	
	800 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	801 234	826 801	
USD	710 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	740 908	850 581	
	309 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	294 763	312 070	
USD	450 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertible, taux variable, 27 janvier 2084	600 863	682 278	
	661 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	660 974	668 499	
	500 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	485 915	520 933	
	349 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	351 170	373 053	
	425 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	359 493	410 315	
	600 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	638 574	640 720	
	776 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	784 012	818 378	
	583 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	582 026	582 257	
	639 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	640 544	664 186	
	308 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	309 386	321 612	
	550 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	550 000	580 334	
USD	607 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	725 023	775 623	
USD	115 000	Canadian Natural Resources Ltd., 5,4 %, 15 décembre 2034	161 524	160 901	
	632 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	570 499	637 208	
	640 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	640 942	682 215	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	430 000	Capital Power Corp., série 3, convertible, taux variable, au 9 septembre 2082	433 225	472 296	
	510 000	CARDS II Trust, 6,46 %, 15 janvier 2026	510 813	525 197	
	250 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	237 108	249 836	
	260 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	253 792	260 636	
	280 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	265 375	279 824	
	405 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	399 745	406 918	
USD	791 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	915 005	1 021 606	
USD	570 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	621 374	683 797	
USD	420 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	514 468	539 175	
	612 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	585 303	620 302	
	240 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	241 827	266 893	
USD	190 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	255 788	274 457	
USD	256 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	344 699	369 440	
	470 000	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	626 120	559 300	
	198 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	198 000	201 958	
	194 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 5,87 %, 17 juin 2029	194 000	201 398	
	218 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	218 000	228 863	
	376 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	376 000	390 146	
	221 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	221 000	229 412	
USD	400 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	515 025	580 120	
USD	296 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	418 922	448 170	
USD	192 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	236 921	273 822	
	393 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	333 573	379 219	
	495 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	442 418	488 566	
	769 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	789 054	805 283	
	675 000	Fortified Trust, série C, 5,12 %, 23 décembre 2027	675 000	690 771	
	707 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 septembre 2031	707 000	711 817	
	432 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	453 674	495 148	
	215 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	185 975	209 967	
	606 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	606 000	615 744	
	303 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	303 000	309 512	
	261 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	266 880	278 396	
	256 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	260 716	270 218	
	245 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	245 000	253 560	
USD	470 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	588 643	637 358	
	2 707 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	2 452 725	2 461 497	
	490 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	442 366	435 394	
	5 010 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	4 930 252	4 923 704	
	661 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	677 531	676 312	
	422 000	Granite REIT Holdings LP, 4 %, 4 octobre 2029	422 000	421 270	
	507 000	Granite REIT Holdings LP, 4,35 %, 4 octobre 2031	507 000	505 474	
	600 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	600 000	603 538	
	815 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	815 451	831 851	
	683 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	559 025	610 549	
	151 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	153 588	158 758	
	1 101 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	1 136 051	1 205 905	
	145 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	141 556	148 856	
USD	871 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 096 081	1 221 736	
	714 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	716 388	744 727	
	937 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	928 027	976 918	
	550 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	511 944	543 904	

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	730 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	751 362	790 976	
	300 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	253 500	288 080	
	515 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	533 666	558 674	
	480 000	FPI RioCan, 4,63 %, 1er mai 2029	465 797	488 546	
	392 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	401 769	416 883	
	649 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	616 603	650 340	
	840 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	845 681	902 433	
	1 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, au 24 octobre 2029	999 999	1 044 088	
	968 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	968 000	976 927	
	671 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	672 644	697 558	
	363 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	363 000	369 030	
	532 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	531 526	554 851	
USD	260 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	352 672	374 776	
	430 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	322 776	370 903	
USD	800 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,68 %, 1er août 2029	796 000	828 826	
	800 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 121 948	1 208 647	
	650 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	584 142	649 708	
	876 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	882 310	922 244	
	1 206 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	1 209 905	1 255 637	
	473 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	473 000	471 495	
	558 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	521 168	526 594	
USD	246 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	291 763	341 138	
	863 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	864 432	895 338	
	497 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	497 247	501 206	
	282 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	282 162	284 774	
	559 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	558 639	566 209	
			62 263 192	65 043 860	31,7
		R.-U.			
	418 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	376 291	407 809	
USD	100 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	137 463	158 532	
USD	500 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	676 792	756 458	
USD	380 000	Barclays PLC, taux variable, 10 septembre 2030	516 465	535 842	
EUR	430 000	BP Capital Markets PLC, 1,64 %, 26 juin 2029	580 565	607 107	
USD	469 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	487 413	557 016	
USD	522 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	738 241	795 740	
USD	413 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	588 677	668 347	
USD	770 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	1 042 494	1 115 439	
USD	333 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	457 495	483 633	
USD	967 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 7 août 2027	1 289 245	1 411 029	
USD	402 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	516 077	576 179	
USD	386 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	531 470	592 323	
			7 938 688	8 665 454	4,2
		IRLANDE			
USD	869 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	1 002 550	1 156 934	
USD	1 151 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	1 354 315	1 442 518	
USD	185 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	181 591	208 590	
USD	732 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	828 320	976 535	
USD	821 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	1 152 645	1 157 580	
USD	752 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	1 040 838	1 094 611	
USD	248 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	336 882	357 986	
USD	251 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	340 096	359 900	
			6 237 237	6 754 654	3,3

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ALLEMAGNE					
USD	768 000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,13 %, 25 septembre 2029	1 052 911	1 109 849	
EUR	400 000	Daimler Truck International Finance BV, 3,88 %, 19 juin 2029	604 337	617 446	
EUR	124 000	République fédérale d'Allemagne, 2,4 %, 15 novembre 2030	185 272	186 870	
EUR	335 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2033	507 148	510 245	
EUR	652 622	République fédérale d'Allemagne, série 184, coupon zéro, 9 octobre 2026	930 798	938 223	
			3 280 466	3 362 633	1,6
BELGIQUE					
USD	593 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	741 337	776 882	
USD	709 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,5 %, 1er juin 2030	908 145	956 071	
USD	407 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	517 963	544 989	
			2 167 445	2 277 942	1,1
ESPAGNE					
EUR	630 000	Royaume d'Espagne, 3,45 %, 31 octobre 2034	977 613	968 736	
EUR	630 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	979 765	976 369	
			1 957 378	1 945 105	1,0
JAPON					
USD	834 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	985 231	1 124 699	0,6
PAYS-BAS					
EUR	400 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	609 747	624 883	
USD	330 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	448 173	475 597	
			1 057 920	1 100 480	0,5
FRANCE					
USD	547 000	BNP Paribas SA, taux variable, 9 juin 2026	685 226	776 276	
USD	225 000	BNP Paribas SA, taux variable, 9 janvier 2030	299 948	322 458	
			985 174	1 098 734	0,5
AUSTRALIE					
USD	275 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	242 550	259 156	
USD	568 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	771 205	814 103	
			1 013 755	1 073 259	0,5
ZAMBIE					
USD	243 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	340 217	348 950	0,2
ITALIE					
USD	200 000	UniCredit SPA, taux variable, 30 juin 2035	270 084	277 981	0,1
INDE					
USD	166 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	217 221	224 718	0,1
MACAO					
USD	91 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	106 228	127 616	0,1
		Total des obligations	177 933 168	186 564 530	90,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	194 872 009	205 059 757	99,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(9 536)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	194 862 473	205 059 757	
		Contrat(s) de change à terme		(3 800 909)	(1,8)
		Total du portefeuille de placements	194 862 473	201 258 848	98,0
		Autres actifs (passifs) nets		4 091 081	2,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		205 349 929	100,0

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise		Devise		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	CAD	6 138 126	USD	4 506 144	1,36	(336 014)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	285 439	USD	203 442	1,40	(6 488)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	1 925 728	USD	1 377 109	1,40	(50 344)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	4 620 045	USD	3 304 742	1,40	(122 068)
Banque de Montréal	A-1	12 mars 2025	CAD	12 731 502	USD	9 082 868	1,40	(291 858)
Banque de Montréal	A-1	13 mars 2025	CAD	1 061 896	AUD	1 183 100	0,90	11 868
Banque de Montréal	A-1	13 mars 2025	CAD	1 009 820	EUR	683 863	1,48	(8 873)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	39 399	USD	27 424	1,44	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	9 306	USD	6 480	1,44	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	2 607 556	CAD	3 689 088	0,71	57 424
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	32 938	USD	23 654	1,39	(1 047)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 590 911	USD	3 379 608	1,36	(264 694)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	1 926 028	USD	1 377 109	1,40	(50 043)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	4 598 360	USD	3 304 742	1,39	(143 754)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 mars 2025	AUD	1 183 100	CAD	1 067 100	1,11	(17 072)
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	CAD	7 102 435	USD	5 257 168	1,35	(450 728)
Citibank NA, New York	A-1	19 février 2025	CAD	3 965 553	USD	2 836 570	1,40	(104 761)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 753 555	USD	3 484 526	1,36	(252 788)
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	CAD	4 589 989	USD	3 304 742	1,39	(152 125)
Goldman Sachs International	A-1	13 mars 2025	CAD	2 665 948	EUR	1 805 837	1,48	(24 057)
Morgan Stanley, New York	A-2	16 janvier 2025	CAD	6 137 031	USD	4 506 144	1,36	(337 109)
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	CAD	3 829 546	USD	2 753 951	1,39	(122 216)
Banque Royale du Canada	A-1+	16 janvier 2025	CAD	8 242 279	USD	6 008 193	1,37	(389 907)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 février 2025	CAD	4 590 303	USD	3 304 742	1,39	(151 811)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	446 336	USD	318 586	1,40	(10 464)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	12 736 634	USD	9 082 868	1,40	(286 726)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	509 398	USD	375 512	1,36	(30 113)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	4 590 471	USD	3 379 608	1,36	(265 133)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 800 909)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	69	(12)	-	57
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	69	(12)	-	57
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 870)	12	-	(3 858)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 870)	12	-	(3 858)

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	17 099	5 687	33,3

au 31 décembre 2023

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

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2024	2023
Commissions de courtage	17	9
Paielements indirects†	5	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 585 000	4 318 000	230 000	165 000
Parts rachetables émises	5 825 000	3 048 000	850 000	690 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 925 000)	(1 781 000)	(960 000)	(625 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 485 000	5 585 000	120 000	230 000

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

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

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,500	0,15
Série FNB couverte en \$ US	0,500	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (Série FNB en \$ CA)	5 687

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI (série FNB en \$ CA)	3 960

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	1 846
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	64,4
Obligations d'état étrangères	20,3
Actions ordinaires	4,8
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Fonds négocié(s) en bourse	3,3
Obligations d'état canadiennes	2,7
Contrat(s) de change à terme	1,2
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,6
AA/Aa/A+	4,5
A	17,9
BBB/Baa/B++	48,4
BB/Ba/B+	8,8
B	0,8
Aucune	0,1
Total	97,1

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	24,3
AA/Aa/A+	4,1
A	14,4
BBB/Baa/B++	44,2
BB/Ba/B+	6,5
Aucune	0,2
Total	93,7

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 850 000 \$ (979 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	128 928	(98 465)	30 463	14,8
Euro	6 223	(3 709)	2 514	1,2
Total	135 151	(102 174)	32 977	16,0

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	75 871	(48 675)	27 196	22,4
Euro	5 241	(3 100)	2 141	1,8
Dollar australien	1 801	(996)	805	0,7
Total	82 913	(52 771)	30 142	24,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 3 298 000 \$ (3 014 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 071	9 708	33 757	141 029	186 565

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 093	10 151	18 916	76 168	106 328

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 489 000 \$ (1 977 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	12 808	-	-	12 808
Obligations	-	186 565	-	186 565
Fonds négocié(s) en bourse	5 687	-	-	5 687
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 801)	-	(3 801)
Total	18 495	182 764	-	201 259

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	5 827	-	-	5 827
Obligations	-	106 328	-	106 328
Fonds négocié(s) en bourse	3 960	-	-	3 960
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 471	-	1 471
Total	9 787	107 799	-	117 586

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	36 108	68 835
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	396	88
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	132	566
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	77	738
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	47	129
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	9
	36 760	70 365
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	563	68
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	21
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	170	387
Montant à payer pour le rachat de parts	-	366
Comptes créditeurs et charges à payer	-	10
	743	852
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 017	69 513

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	29 057	32 260	21,93	20,48	1 325 127	1 575 127
Parts ordinaires non couvertes	6 960	37 253	22,73	20,07	306 214	1 856 214

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 934	1 447
Intérêts aux fins des distributions	6	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 308	(257)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 563	446
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 811	1 641
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7	(13)
Rabais sur frais	126	17
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	141	5
Total des revenus	10 952	1 646
Charges		
Frais de gestion (note 5)	261	137
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	34	37
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	220	123
Taxe de vente harmonisée	16	14
Autres frais	-	-
Total des charges	535	312
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 417	1 334

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	2 940	576	2,10	0,44	1 396 985	1 316 549
Parts ordinaires non couvertes	7 477	758	3,71	1,01	2 015 640	751 634

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 260	-	37 253	-	69 513	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 940	576	7 477	758	10 417	1 334
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(722)	(553)	(914)	(504)	(1 636)	(1 057)
Profits nets réalisés	-	(209)	-	-	-	(209)
Remboursement de capital	-	(25)	(51)	-	(51)	(25)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(722)	(787)	(965)	(504)	(1 687)	(1 291)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	6 149	20 563	28 574	20 563	34 723
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	4	-	4	-	8
Rachat de parts rachetables	(5 421)	(5 104)	(57 368)	(11 278)	(62 789)	(16 382)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	31 422	-	19 699	-	51 121
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 421)	32 471	(36 805)	36 999	(42 226)	69 470
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 203)	32 260	(30 293)	37 253	(33 496)	69 513
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 057	32 260	6 960	37 253	36 017	69 513

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 417	1 334
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 308)	257
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 563)	(446)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	34	37
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	41 799	21 578
Achat de placements et de dérivés	(28 062)	(29 809)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	82	(129)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	21
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	15 385	(7 154)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 687)	(1 284)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 163	14 233
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	951
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 555)	(6 656)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 079)	7 244
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	306	90
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	88	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	396	88
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 796	1 195
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		E.-U.			
USD	452	AbbVie Inc.	98 034	115 517	
USD	133	Akamai Technologies Inc.	18 255	18 296	
USD	74	Allstate Corp. (The)	13 781	20 518	
USD	13 231	Amdocs Ltd.	1 602 655	1 620 114	
USD	124	AMETEK Inc.	26 077	32 147	
USD	1 263	Amphenol Corp., catégorie A	105 808	126 152	
USD	83	Apple Inc.	19 964	29 893	
USD	240	Archer-Daniels-Midland Co.	22 074	17 438	
USD	115	Arthur J. Gallagher & Co.	35 197	46 947	
USD	827	AT&T Inc.	19 978	27 082	
USD	81	Automatic Data Processing Inc.	25 762	34 101	
USD	324	AutoZone Inc.	1 177 618	1 492 058	
USD	78	AvalonBay Communities Inc.	18 817	24 676	
USD	361	Baxter International Inc.	18 669	15 140	
USD	743	Becton, Dickinson and Co.	249 382	242 429	
USD	2 999	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 517 137	1 955 071	
USD	99	CBOE Global Markets, Inc.	21 542	27 821	
USD	99	Cencora Inc.	26 007	31 990	
USD	65	Cintas Corp.	19 601	17 079	
USD	311	Cisco Systems Inc.	21 638	26 479	
USD	69	CME Group Inc.	18 876	23 046	
USD	277	Copart Inc.	18 317	22 863	
USD	53	Ecolab Inc.	18 058	17 861	
USD	158	Electronic Arts Inc.	27 344	33 245	
USD	15	Eli Lilly and Co.	12 335	16 654	
USD	346	Exelon Corp.	18 671	18 730	
USD	251	Exxon Mobil Corp.	37 556	38 832	
USD	4 388	General Dynamics Corp.	1 727 097	1 662 838	
USD	269	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	36 375	42 324	
USD	790	Hershey Co. (The)	233 938	192 412	
USD	171	Hologic Inc.	19 134	17 729	
USD	258	International Business Machines Corp.	56 454	81 569	
USD	5 359	Johnson & Johnson	1 127 635	1 114 632	
USD	34 839	Keurig Dr Pepper Inc.	1 550 573	1 609 387	
USD	838	Kinder Morgan Inc.	20 435	33 023	
USD	56	L3Harris Technologies Inc.	19 943	16 936	
USD	63	Labcorp Holdings Inc.	18 755	20 778	
USD	144	Leidos Holdings Inc.	20 954	29 835	
USD	2 260	Lockheed Martin Corp.	1 707 599	1 579 466	
USD	128	Marsh & McLennan Cos., Inc.	32 689	39 102	
USD	31	Mastercard Inc., catégorie A	17 365	23 477	
USD	1 236	McDonald's Corp.	469 345	515 313	
USD	50	McKesson Corp.	30 418	40 982	
USD	373	Merck & Co., Inc.	56 132	53 366	
USD	47	Microsoft Corp.	22 445	28 491	
USD	29	Motorola Solutions Inc.	18 960	19 279	
USD	259	Newmont Corp.	14 735	13 864	
USD	52	Northrop Grumman Corp.	33 298	35 097	
USD	141	Oracle Corp.	21 213	33 792	
USD	265	O'Reilly Automotive Inc.	345 055	451 936	
USD	111	Packaging Corp. of America	23 968	35 940	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	6 690	PepsiCo Inc.	1 577 001	1 463 054	
USD	517	Pfizer Inc.	23 841	19 726	
USD	83	Procter & Gamble Co. (The)	17 601	20 012	
USD	696	Progressive Corp. (The)	158 734	239 847	
USD	39	Public Storage	15 096	16 796	
USD	110	Raytheon Technologies Corp.	18 619	18 307	
USD	221	Realty Income Corp.	17 526	16 976	
USD	6 675	Republic Services Inc.	1 422 231	1 931 326	
USD	289	Rollins Inc.	16 390	19 265	
USD	116	Roper Technologies Inc.	80 471	86 727	
USD	41	S&P Global Inc.	21 632	29 367	
USD	48	Snap-On Inc.	17 352	23 436	
USD	4 864	Southern Co. (The)	468 929	575 862	
USD	92	T-Mobile US Inc.	19 161	29 206	
USD	81	Travelers Cos., Inc. (The)	20 586	28 062	
USD	58	Union Pacific Corp.	19 045	19 022	
USD	103	United Parcel Service Inc., catégorie B	22 387	18 680	
USD	74	VeriSign Inc.	20 328	22 026	
USD	235	Verisk Analytics Inc.	70 284	93 089	
USD	28 214	Verizon Communications Inc.	1 473 386	1 622 689	
USD	58	Visa Inc., catégorie A	19 717	26 363	
USD	1 739	W.R. Berkley Corp.	111 899	146 360	
USD	74	Wabtec Corp.	20 642	20 177	
USD	9 843	Walmart Inc.	786 659	1 279 013	
USD	6 213	Waste Management Inc.	1 494 300	1 803 102	
USD	110	Welltower Inc.	20 462	19 938	
USD	137	Yum! Brands Inc.	24 278	26 434	
			20 812 225	23 398 609	65,0
SUISSE					
CHF	514	ABB Ltd., actions nominatives	26 980	40 027	
EUR	109	DSM-Firmenich AG	16 090	15 863	
CHF	4	Givaudan SA, actions nominatives	19 658	25 176	
CHF	359	Holcim Ltd.	34 778	49 771	
CHF	852	Nestlé SA, actions nominatives	131 672	101 246	
CHF	9 624	Novartis AG, actions nominatives	1 167 147	1 354 722	
CHF	52	Roche Holding AG	19 220	21 085	
CHF	41	Roche Holding AG-BR	16 209	17 607	
CHF	65	Schindler Holding AG	20 035	25 830	
CHF	84	Schindler Holding AG, actions nominatives	24 993	32 993	
CHF	106	Suisse Re AG	16 090	22 070	
CHF	2 015	Swisscom AG	1 673 044	1 613 271	
CHF	60	Zurich Insurance Group AG	40 690	51 304	
			3 206 606	3 370 965	9,4
JAPON					
JPY	435	AGC Inc.	20 938	18 411	
JPY	1 125	Asahi Group Holdings Ltd.	18 624	17 059	
JPY	693	Brother Industries Ltd.	15 239	17 107	
JPY	622	Central Japan Railway Co.	19 860	16 877	
JPY	292	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	12 172	18 702	
JPY	749	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	14 351	15 213	
JPY	449	Daiwa House Industry Co., Ltd.	16 169	19 961	
JPY	706	East Japan Railway Co.	17 624	18 058	
JPY	471	Hankyu Hanshin Holdings Inc.	19 220	17 745	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON (suite)					
JPY	517	Hitachi Ltd.	9 644	18 627	
JPY	22	Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	19 886	18 160	
JPY	1 493	Japan Post Bank Co., Ltd.	18 478	20 419	
JPY	1 476	Japan Post Holdings Co., Ltd.	17 612	20 132	
JPY	477	Japan Tobacco Inc.	16 461	17 810	
JPY	655	KDDI Corp.	27 139	30 222	
JPY	584	Keio Corp.	22 594	20 522	
JPY	559	Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	21 557	16 932	
JPY	1 205	Kyocera Corp.	20 558	17 373	
JPY	488	Kyushu Railway Co.	14 672	17 104	
JPY	28 990	McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	1 652 890	1 642 161	
JPY	697	Mitsubishi Corp.	15 308	16 609	
JPY	866	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	16 023	17 439	
JPY	1 368	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	15 055	23 110	
JPY	635	Mitsui & Co., Ltd.	16 112	19 240	
JPY	685	Mizuho Financial Group Inc.	15 666	24 278	
JPY	862	Monotaro Co., Ltd.	13 293	21 078	
JPY	16	Nippon Building Fund Inc.	18 644	17 922	
JPY	13 788	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	21 920	19 936	
JPY	499	NISSIN FOODS HOLDINGS CO., LTD.	19 641	17 458	
JPY	2 597	Nomura Holdings Inc.	15 730	22 133	
JPY	1 122	Obayashi Corp.	13 992	21 490	
JPY	365	Open House Group Co., Ltd.	18 321	17 800	
JPY	237	Oracle Corp. Japan	23 754	32 868	
JPY	557	Oriental Land Co., Ltd.	23 430	17 443	
JPY	311	Otsuka Holdings Co., Ltd.	15 788	24 476	
JPY	2 059	Resona Holdings Inc.	15 087	21 565	
JPY	381	SECOM Co., Ltd.	17 280	18 720	
JPY	880	Seven & I Holdings Co., Ltd.	16 633	20 028	
JPY	335	Shin-Etsu Chemicals Co., Ltd.	15 612	16 236	
JPY	370	Shinko Electric Industries Co., Ltd.	18 109	19 317	
JPY	310 114	SoftBank Corp.	503 300	564 459	
JPY	2 504	Sohgo Security Services Co., Ltd.	19 608	24 782	
JPY	622	Sumitomo Corp.	17 209	19 512	
JPY	667	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	14 541	22 975	
JPY	539	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	21 971	20 623	
JPY	818	Tobu Railway Co.	25 279	19 197	
JPY	375	Tokio Marine Holdings Inc.	12 171	19 657	
JPY	738	West Japan Railway Co.	20 046	18 890	
JPY	1 233	Yamato Transport Co., Ltd.	24 330	20 005	
			2 999 541	3 137 841	8,7
HONG KONG					
HKD	13 666	Cathay Pacific Airways Ltd.	19 986	24 138	
HKD	14 979	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	27 209	18 664	
HKD	1 625	CLP Holdings Ltd.	19 281	19 646	
HKD	1 139	Hang Seng Bank Ltd.	19 815	20 150	
HKD	368 499	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	305 565	361 597	
HKD	280 340	HKT Trust and HKT Ltd.	458 183	498 276	
USD	358	Jardine Matheson Holdings Ltd.	20 759	21 094	
HKD	3 002	Link REIT	21 596	18 258	
HKD	3 989	MTR Corp., Ltd.	21 600	20 015	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
HONG KONG (suite)					
HKD	1 845	Swire Pacific Ltd., catégorie A	18 892	24 065	
HKD	10 565	Swire Pacific Ltd., catégorie B	19 789	21 908	
			952 675	1 047 811	2,9
PAYS-BAS					
EUR	191 741	Koninklijke KPN NV	953 947	1 003 714	
EUR	153	Wolters Kluwer NV	28 184	36 548	
			982 131	1 040 262	2,9
CANADA					
	694	Société aurifère Barrick	16 168	15 469	
	3 830	BCE Inc.	206 813	127 616	
	130	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	19 814	19 659	
	373	Emera Inc.	18 926	20 041	
	16 391	Keyera Corp.	709 236	720 548	
	290	Banque Nationale du Canada	28 962	38 002	
	656	Saputo inc.	19 717	16 393	
	381	Suncor Énergie Inc.	17 254	19 549	
			1 036 890	977 277	2,7
ESPAGNE					
EUR	7 764	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	408 174	560 092	
EUR	849	Red Electrica Corp., SA	19 702	20 862	
			427 876	580 954	1,6
ISRAËL					
ILS	238	Azrieli Group Ltd.	18 552	28 267	
ILS	1 722	Bank Hapoalim BM	19 539	29 920	
ILS	1 849	Bank Leumi Le Israel	18 949	31 638	
ILS	11 935	Bezeq Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	21 637	24 450	
ILS	158	Big Shopping Centers Ltd.	18 931	33 696	
USD	153	Check Point Software Technologies Ltd.	29 700	41 082	
ILS	133	Elbit Systems Ltd.	33 951	50 030	
ILS	406	First International Bank of Israel Ltd.	20 767	28 750	
ILS	2 655	Israel Discount Bank, catégorie A	17 593	26 115	
ILS	775	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	35 029	48 210	
ILS	82	NICE Ltd.	21 901	20 106	
ILS	1 580	Shufersal Ltd.	19 714	23 667	
ILS	900	Strauss Group Ltd.	23 872	24 498	
ILS	305	Tower Semiconductor Ltd.	14 363	22 741	
			314 498	433 170	1,2
BERMUDES					
USD	2 398	Arch Capital Group Ltd.	263 906	318 497	
USD	35	Everest Re Group Ltd.	18 019	18 245	
			281 925	336 742	0,9
SINGAPOUR					
SGD	4 428	Keppel Corp., Ltd.	28 357	31 930	
SGD	1 521	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	19 645	26 763	
SGD	4 800	SATS Ltd.	20 076	18 420	
SGD	12 576	Singapore Airlines Ltd.	78 176	85 382	
SGD	1 900	Singapore Exchange Ltd.	18 691	25 519	
SGD	5 439	Singapore Technologies Engineering Ltd.	21 097	26 721	
SGD	9 367	Singapore Telecommunications Ltd.	23 642	30 415	
SGD	5 400	Wilmar International Ltd.	17 602	17 648	
			227 286	262 798	0,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	1 228	Auto Trader Group PLC	18 671	17 540	
GBP	2 598	BP PLC	21 989	18 391	
GBP	2 479	HSBC Holdings PLC	25 148	35 065	
GBP	104	London Stock Exchange Group PLC	20 418	21 140	
GBP	1 066	National Grid PLC	18 525	18 241	
GBP	167	Next PLC	21 222	28 570	
GBP	1 294	Pearson PLC	20 414	29 880	
GBP	226	Reckitt Benckiser Group PLC	20 263	19 674	
GBP	518	RELX PLC	25 660	33 859	
GBP	2 961	Rentokil Initial PLC	24 631	21 376	
GBP	220	Unilever PLC	18 274	18 022	
			235 215	261 758	0,7
FRANCE					
EUR	113	Aéroports de Paris	20 326	18 798	
EUR	121	Air Liquide SA	26 770	28 277	
EUR	2 780	Bolloré SE	23 044	24 592	
EUR	428	Bouygues SA	20 591	18 191	
EUR	371	Compagnie Générale des Établissements Michelin	17 305	17 570	
EUR	823	Engie SA	18 707	18 765	
EUR	7 490	Orange SA	120 897	107 396	
			247 640	233 589	0,7
ALLEMAGNE					
EUR	81	Allianz SE, actions nominatives	27 728	35 694	
EUR	465	Bayer AG, actions nominatives	24 612	13 375	
EUR	164	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	22 327	19 290	
EUR	59	Deutsche Börse AG	18 892	19 541	
EUR	888	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	28 726	38 207	
EUR	345	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	18 802	22 689	
EUR	50	Hannover Rueckversicherungs SE	15 365	17 975	
EUR	38	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, actions nominatives	21 564	27 566	
EUR	69	Siemens AG, actions nominatives	15 396	19 376	
EUR	106	Symrise AG	16 899	16 204	
			210 311	229 917	0,6
AUSTRALIE					
AUD	856	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	19 412	21 754	
AUD	475	BHP Group Ltd.	19 295	16 728	
AUD	1 460	Brambles Ltd.	18 889	25 013	
AUD	210	Commonwealth Bank of Australia	19 945	28 657	
AUD	1 136	Orica Ltd.	18 177	16 772	
AUD	5 308	Telstra Corp., Ltd.	19 005	18 954	
AUD	935	Westpac Banking Corp.	19 308	26 909	
AUD	805	Woodside Energy Group Ltd.	21 826	17 634	
AUD	618	Woolworths Group Ltd.	19 799	16 779	
			175 656	189 200	0,5
DANEMARK					
DKK	119	Carlsberg AS, série B	21 283	16 398	
DKK	4 594	Tryg AS	132 415	138 993	
			153 698	155 391	0,4
ITALIE					
EUR	495	Assicurazioni Generali SpA	18 824	20 103	
EUR	49	Ferrari NV	22 854	30 094	
EUR	1 663	Poste Italiane SPA	24 747	33 732	
EUR	2 818	Snam SpA	18 979	17 949	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE (suite)					
EUR	1 666	Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA	18 430	18 906	
			103 834	120 784	0,3
FINLANDE					
EUR	479	Elisa OYJ	33 395	29 817	
EUR	372	Huhtamaki OYJ	18 803	18 936	
EUR	296	Kone OYJ, catégorie B	19 389	20 719	
EUR	324	Sampo Oyj, actions A	19 493	19 002	
			91 080	88 474	0,3
SUÈDE					
SEK	547	Axfood AB	18 369	16 661	
SEK	638	Industrivarden AB, série C	25 021	28 991	
SEK	820	Investor AB, catégorie A	23 839	31 187	
			67 229	76 839	0,2
IRLANDE					
USD	71	Aon PLC	30 927	36 675	
USD	32	Linde PLC	18 059	19 268	
			48 986	55 943	0,2
AUTRICHE					
EUR	538	CA Immobilien Anlagen AG	22 477	18 684	
EUR	440	Vienna Insurance Group	19 041	19 888	
			41 518	38 572	0,1
BELGIQUE					
EUR	112	Ackermans & van Haaren NV	25 174	31 775	0,1
PORTUGAL					
EUR	3 805	Navigator Co., SA (Le)	19 993	20 343	0,1
NORVÈGE					
NOK	1 259	Storebrand ASA	20 194	19 323	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			32 682 181	36 108 337	100,3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(14 182)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			32 667 999	36 108 337	100,3
Contrat(s) de change à terme				(431 010)	(1,2)
Total du portefeuille de placements			32 667 999	35 677 327	99,1
Autres actifs (passifs) nets				339 472	0,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				36 016 799	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	AUD	177 751	CAD	158 892	1,12	(640)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	139 271	AUD	153 092	0,91	2 973
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	22 280	AUD	24 659	0,90	327
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	3 130 639	CHF	1 965 856	1,59	9 644
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	1	DKK	3	0,20	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	133 507	DKK	672 978	0,20	(900)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	35 922	EUR	24 259	1,48	(206)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	1 901 356	EUR	1 285 449	1,48	(13 030)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	41 517	GBP	23 266	1,78	(380)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	169 096	GBP	95 126	1,78	(2 204)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	51 685	HKD	286 359	0,18	(1 325)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	753 631	HKD	4 175 096	0,18	(19 256)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	3 301 792	JPY	349 170 980	0,01	105 119
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	63 721	SEK	498 503	0,13	(1 171)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	28 816	SGD	27 537	1,05	(215)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devises		Devises		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			achetée	Position	vendue	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	178 342	SGD	170 656	1,05	(1 575)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	491 020	USD	349 611	1,40	(11 694)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	20 045 236	USD	14 272 484	1,40	(477 506)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	1 741 326	CAD	2 763 370	0,63	1 160
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	224 531	CAD	358 412	0,63	(1 947)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	672 981	CAD	134 711	5,00	(303)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	1 309 708	CAD	1 956 338	0,67	(5 824)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	118 392	CAD	212 947	0,56	251
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	4 461 455	CAD	826 733	5,40	(835)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	276 891 156	CAD	2 533 000	109,31	1 948
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	72 279 824	CAD	678 020	106,60	(16 296)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SEK	8 526	CAD	1 096	7,78	14
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SEK	489 977	CAD	63 804	7,68	(22)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SGD	198 192	CAD	209 793	0,94	(845)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	14 622 095	CAD	21 027 477	0,70	(2 021)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	AUD	8 194	CAD	7 286	1,12	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	161 551	AUD	180 971	0,89	604
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	2 772 228	CHF	1 743 466	1,59	(1 868)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	133 508	DKK	666 744	0,20	290
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	1 937 278	EUR	1 296 907	1,49	5 649
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	210 613	GBP	117 255	1,80	(252)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	805 316	HKD	4 350 284	0,19	652
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	21 188	HKD	114 577	0,18	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	2 623 772	JPY	286 155 814	0,01	(2 283)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	62 625	SEK	480 722	0,13	18
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	207 158	SGD	195 709	1,06	800
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	5 779	SGD	5 483	1,05	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	20 536 257	USD	14 296 305	1,44	1 915
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CHF	41 543	CAD	66 061	0,63	39
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	DKK	39 156	CAD	7 826	5,00	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	EUR	4 243	CAD	6 321	0,67	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	GBP	460	CAD	827	0,56	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	JPY	10 073 082	CAD	92 371	109,05	69
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	SEK	4 510	CAD	588	7,68	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	USD	928 402	CAD	1 333 374	0,70	126
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(431 010)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	132	(132)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	132	(132)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(563)	132	-	(431)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(563)	132	-	(431)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	566	(68)	-	498
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	566	(68)	-	498
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(68)	68	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(68)	68	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	31	35
Paielements indirects†	10	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 575 127	1	1 856 214	1
Parts rachetables émises	-	299 999	950 000	1 449 999
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(250 000)	(2 500 000)	(550 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 525 127	-	956 214
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 325 127	1 575 127	306 214	1 856 214

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,350
Parts ordinaires non couvertes	0,350

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	1 807	339
Garanties (hors trésorerie)	1 971	356

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	1
Charges	(3)	-
Revenu tiré des prêts de titres	8	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	60,9
Japon	12,8
Suisse	9,6
Canada	3,8
Hong Kong	2,5
Israël	2,4
Espagne	1,4
Bermudes	0,8
France	0,8
Contrat(s) de change à terme	0,7
Singapour	0,6
Allemagne	0,5
R.-U.	0,5
Danemark	0,5
Australie	0,5
Italie	0,3
Pays-Bas	0,3
Finlande	0,3
Suède	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Irlande	0,1
Belgique	0,1
Autriche	0,1
Portugal	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,8
Total	0,8

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait dans des actions et des actions privilégiées mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Le ou les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des marchés développés (couvert en \$ CA)	3 453 887

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des marchés développés (couvert en \$ CA)	6 578 786

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	23 888	(19 201)	4 687	13,0
Franc suisse	3 333	(2 708)	625	1,7
Yen japonais	3 150	(2 534)	616	1,7
Euro	2 403	(1 925)	478	1,3
Shekel israélien	393	-	393	1,1
Dollar de Hong Kong	1 028	(826)	202	0,6
Livre sterling	264	(210)	54	0,1
Dollar de Singapour	265	(212)	53	0,1
Dollar australien	190	(154)	36	0,1
Couronne danoise	156	(125)	31	0,1
Couronne norvégienne	20	-	20	0,1
Couronne suédoise	78	(62)	16	0,0
Total	35 168	(27 957)	7 211	19,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	42 376	(19 088)	23 289	33,5
Yen japonais	8 939	(4 106)	4 833	7,0
Franc suisse	7 325	(3 383)	3 942	5,7
Shekel israélien	1 596	-	1 596	2,3
Euro	2 692	(1 204)	1 488	2,1
Dollar de Hong Kong	1 738	(729)	1 009	1,5
Dollar de Singapour	438	(191)	247	0,4
Livre sterling	362	(162)	200	0,3
Couronne danoise	351	(162)	189	0,3
Dollar australien	319	(139)	179	0,3
Couronne suédoise	151	(64)	86	0,1
Dollar néo-zélandais	1	-	1	0,0
Couronne norvégienne	1	-	1	0,0
Total	66 289	(29 228)	37 060	53,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), 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 721 000 \$ (3 706 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	36 108	-	-	36 108
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(431)	-	(431)
Total	36 108	(431)	-	35 677

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	68 835	-	-	68 835
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	498	-	498
Total	68 835	498	-	69 333

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024
Actif	
Actifs courants	
Placements	9 531
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	38
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	6
	9 575
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	3
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3
	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 569

État de la situation financière (suite)

au 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2024	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre de parts rachetables en circulation : 2024
Parts non couvertes	9 569	21,26	450 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	19
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	36
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	11
Autres revenus	-
Total des autres revenus	11
Total des revenus	47
Charges	
Frais de gestion (note 5)	7
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	7
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2024	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre moyen pondéré de parts : 2024
Parts non couvertes	40	0,16	242 478

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts non couvertes	Total du Fonds
	2024	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40	40
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(70)	(70)
Profits nets réalisés	(488)	(488)
Remboursement de capital	(70)	(70)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(628)	(628)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 536	9 536
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	621	621
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 157	10 157
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 569	9 569
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	9 569	9 569

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	107
Achat de placements et de dérivés	(1 112)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(982)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 027
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 020
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	38
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	7 140	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	283 037	275 961	
	73 037	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 222 544	2 164 086	
	128 347	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	7 021 618	7 091 172	
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9 527 199	9 531 219	99,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(178)		
		Total du portefeuille de placements	9 527 021	9 531 219	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		37 372	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		9 568 591	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

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 de croissance de dividendes de titres américains de qualité CI	561 420	7 091
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité CI	498 801	2 164	0,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité CI	851 700	276	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Commissions de courtage	-
Paielements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

	Parts non couvertes 2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	450 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	450 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts non couvertes	0,450

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	276
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 164
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	7 091

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité 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 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	74,1
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	22,6
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	2,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

au 31 décembre 2024

Indice de référence

Indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth	549 341 (\$)
--	--------------

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	9 531	-	-	9 531
Total	9 531	-	-	9 531

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 décembre 2024.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Lingots à leur juste valeur	115 248	63 785
Trésorerie	14	7
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	740
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de lingots	36	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	115 310	64 532
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	42	25
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	8
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de lingots	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	4	4
	61	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 249	64 495

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB couverte en \$ CA	48 900	26 030	32,26*	26,00*	2 180 000	1 320 000
Série FNB non couverte en \$ CA	24 102	10 547	37,27*	27,27*	930 000	510 000
Série FNB en \$ US	42 247	27 918	25,92	20,68	1 630 000	1 350 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des série FNB couverte en \$ CA et série FNB non couverte en \$ CA est présenté en dollars canadiens.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les lingots et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	4
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de lingots et de dérivés	(368)	929
Variation de la plus-value (moins-value) latente des lingots et des dérivés	14 925	6 978
Profit (perte) net(te) total(e) sur les lingots et les dérivés	14 558	7 911
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8	-
Total des revenus	14 566	7 911
Charges		
Frais de gestion (note 5)	133	89
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	11	9
Autres frais	-	-
Total des charges	147	101
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 419	7 810

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB couverte en \$ CA	3 307	3 208	2,09	3,18	1 585 246	1 008 712
Série FNB non couverte en \$ CA	3 408	1 276	4,90	2,26	695 246	564 411
Série FNB en \$ US	7 704	3 326	5,38	2,30	1 433 279	1 447 479

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Série FNB couverte en \$ CA		Série FNB non couverte en \$ CA		Série FNB en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 030	13 513	10 547	9 580	27 918	22 957	64 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 307	3 208	3 408	1 276	7 704	3 326	14 419	7 810
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 164	10 024	10 147	3 891	13 045	10 240	44 356	24 155
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 601)	(715)	-	(4 200)	(6 420)	(8 605)	(8 021)	(13 520)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	19 563	9 309	10 147	(309)	6 625	1 635	36 335	10 635
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 870	12 517	13 555	967	14 329	4 961	50 754	18 445
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 900	26 030	24 102	10 547	42 247	27 918	115 249	64 495

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

États financiers (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 419	7 810
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Profit (perte) net(te) total(e) sur les lingots et les dérivés	368	(929)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des lingots et des dérivés	(14 925)	(6 978)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de lingots et de dérivés	2 035	1 456
Achat de lingots et de dérivés	(1 919)	(1 359)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13)	4
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	19	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	20	-
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	7
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (exprimé en \$ US)

Devise	Nombre de d'onces	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		LINGOTS			
	44 171	Lingots d'or 400 oz	92 448 688	115 247 829	
		Total Lingots	92 448 688	115 247 829	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	92 448 688	115 247 829	100,0
		Contrat(s) de change à terme		(29 692)	0,0
		Total du portefeuille de placements	92 448 688	115 218 137	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		30 438	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		115 248 575	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	CAD	1 294 472	USD	898 703	1,44	1 361
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	CAD	1 293 024	USD	899 199	1,44	(142)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	CAD	72 688 059	USD	50 574 824	1,44	(33 830)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	USD	3 760 021	CAD	5 399 742	0,70	5 507
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	USD	48 612 705	CAD	69 925 551	0,70	(7 480)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03 février 2025	CAD	70 690 305	USD	49 205 506	1,44	4 892
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(29 692)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(12)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	(12)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(42)	12	-	(30)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(42)	12	-	(30)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	740	(25)	-	715
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	740	(25)	-	715
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(25)	25	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(25)	25	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Série FNB couverte en \$ CA		Série FNB non couverte en \$ CA		Série FNB en \$ US	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 320 000	800 000	510 000	530 000	1 350 000
Parts rachetables émises	940 000	560 000	420 000	200 000	540 000	520 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(80 000)	(40 000)	-	(220 000)	(260 000)	(440 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 180 000	1 320 000	930 000	510 000	1 630 000	1 350 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Série FNB couverte en \$ CA	0,155
Série FNB non couverte en \$ CA	0,155
Série FNB en \$ US	0,155

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Lingots	98,9
Contrat(s) de change à terme	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,1
Total	1,1

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était principalement investi dans l'or et, par conséquent, le Fonds était sensible aux variations du prix de l'or.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur de l'or avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 525 000 \$ (6 379 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar canadien	49	49 176	49 225	42,7
Total	49	49 176	49 225	42,7

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar canadien	6	25 976	25 982	40,3
Total	6	25 976	25 982	40,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar américain avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 923 000 \$ (2 598 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des lingots d'or.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de lingots d'or CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Lingots	115 248	-	-	115 248
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(30)	-	(30)
Total	115 248	(30)	-	115 218

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Lingots	63 785	-	-	63 785
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	715	-	715
Total	63 785	715	-	64 500

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	129 227	123 648
Placements donnés en garantie	11 399	11 018
Trésorerie	74	177
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	23	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	3
	140 732	134 849
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	27
Swaps, options sur swaps et options	334	388
Frais de gestion à payer	81	75
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	21	56
	438	546
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	140 294	134 303

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	136 144	130 768	10,17	9,86	13 388 041	13 263 041
Parts ordinaires couvertes en \$ US	4 150	3 535	7,70*	7,62*	375 000	350 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 002	4 065
Intérêts aux fins des distributions	20	29
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	5 594	6 459
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 201)	(8 865)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 687	3 746
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	23 102	5 434
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	21	21
Profit (perte) de change sur la trésorerie	21	(32)
Revenus divers de source étrangère	2	-
Rabais sur frais	47	136
Autres revenus	42	2
Total des autres revenus	133	127
Total des revenus	23 235	5 561
Charges		
Frais de gestion (note 5)	954	1 007
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	615	608
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	104	179
Taxe de vente harmonisée	102	90
Autres frais	-	-
Total des charges	1 776	1 885
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 459	3 676

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	20 664	3 689	1,48	0,25	13 927 454	14 489 205
Parts ordinaires couvertes en \$ US	795	(13)	2,11	(0,05)	376 230	236 781

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	130 768	183 328	3 535	2 197	134 303	185 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 664	3 689	795	(13)	21 459	3 676
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 902)	(2 973)	(61)	(70)	(1 963)	(3 043)
Profits nets réalisés	-	(935)	-	(17)	-	(952)
Remboursement de capital	(9 580)	(8 270)	(270)	(152)	(9 850)	(8 422)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 482)	(12 178)	(331)	(239)	(11 813)	(12 417)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	81 950	65 230	5 146	2 386	87 096	67 616
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(85 756)	(109 301)	(4 995)	(796)	(90 751)	(110 097)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 806)	(44 071)	151	1 590	(3 655)	(42 481)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 376	(52 560)	615	1 338	5 991	(51 222)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	136 144	130 768	4 150	3 535	140 294	134 303

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 459	3 676
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 201	8 865
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 687)	(3 746)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	615	608
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	78 831	67 914
Achat de placements et de dérivés	(75 344)	(63 834)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(23)	67
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	(30)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(41)	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 017	13 526
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 813)	(12 416)
Produit de l'émission de parts rachetables	164	124
Montant versé au rachat de parts rachetables	529	(1 550)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 120)	(13 842)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(103)	(316)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	177	493
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	74	177
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	29
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 875	3 953
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX					
	84 460	Mines Agnico Eagle Limitée	6 963 095	9 498 371	
	361 310	Alamos Gold Inc., catégorie A	7 914 793	9 581 941	
USD	280 795	AngloGold Ashanti PLC	8 464 466	9 315 752	
	2 643 317	B2Gold Corp.	11 461 239	9 304 476	
	428 627	Société aurifère Barrick	10 760 612	9 554 096	
	361 445	Endeavour Mining PLC	10 494 718	9 415 642	
	57 453	Franco-Nevada Corp.	9 664 009	9 704 960	
USD	476 897	Gold Fields Ltd., CAAE	8 845 326	9 048 806	
USD	777 145	Harmony Gold Mining Co., Ltd., CAAE	9 059 212	9 171 450	
	716 143	Kinross Gold Corp.	6 299 776	9 560 509	
USD	174 285	Newmont Corp.	10 642 181	9 324 577	
	358 069	Redevances aurifères Osisko Ltée	8 447 110	9 320 536	
	319 397	Pan American Silver Corp.	8 492 667	9 288 065	
USD	48 712	Royal Gold Inc.	8 249 432	9 232 277	
	115 001	Wheaton Precious Metals Corp.	7 555 329	9 304 731	
			133 313 965	140 626 189	100,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			133 313 965	140 626 189	100,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(430 051)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			132 883 914	140 626 189	100,2
Contrat(s) de change à terme				(2 119)	0,0
Position(s) vendeur sur option(s)				(334 257)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			132 883 914	140 289 813	100,0
Autres actifs (passifs) nets				3 885	0,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				140 293 698	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	96 405	USD	67 015	1,44	141
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	2 009 128	CAD	2 888 295	0,70	(2 260)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 119)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
(209)	Agnico Eagle Mines Ltd., (option d'achat) – 120,00	17 janvier 2025	100	120,00	CAD	(22 572)	(12 540)
(895)	Alamos Gold Inc., catégorie A, (option d'achat) – 28,00	17 janvier 2025	100	28,00	CAD	(31 325)	(23 718)
(695)	AngloGold Ashanti PLC, (option d'achat) – 25,00	17 janvier 2025	100	25,00	USD	(58 924)	(29 971)
(6 548)	B2Gold Corp., (option d'achat) – 3,75	17 janvier 2025	100	3,75	CAD	(65 480)	(39 288)
(1 061)	Barrick Gold Corp., (option d'achat) – 23,00	17 janvier 2025	100	23,00	CAD	(53 050)	(37 665)
(895)	Endeavour Mining PLC, (option d'achat) – 28,00	17 janvier 2025	100	28,00	CAD	(35 800)	(21 928)
(142)	Franco-Nevada Corp., (option d'achat) – 175,00	17 janvier 2025	100	175,00	CAD	(25 276)	(19 525)
(1 181)	Gold Fields Ltd., CAAE, (option d'achat) – 15,00	17 janvier 2025	100	15,00	USD	(44 125)	(12 732)
(1 925)	Harmony Gold Mining Co., Ltd., CAAE, (option d'achat) – 9,00	17 janvier 2025	100	9,00	USD	(69 156)	(20 753)
(1 774)	Kinross Gold Corp., (option d'achat) – 14,00	17 janvier 2025	100	14,00	CAD	(47 898)	(33 706)
(431)	Newmont Corp., (option d'achat) – 40,00	17 janvier 2025	100	40,00	USD	(42 116)	(13 010)
(887)	Redevances aurifères Osisko Ltée, (option d'achat) – 28,00	17 janvier 2025	100	28,00	CAD	(21 288)	(10 644)
(791)	Pan American Silver Corp., (option d'achat) – 31,00	17 janvier 2025	100	31,00	CAD	(62 489)	(31 640)
(120)	Royal Gold Inc., (option d'achat) – 140,00	17 janvier 2025	100	140,00	USD	(44 490)	(12 937)
(284)	Wheaton Precious Metals Corp., (option d'achat) – 86,00	17 janvier 2025	100	86,00	CAD	(39 192)	(14 200)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(663 181)	(334 257)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	-	-	(2)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27)	3	-	(24)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27)	3	-	(24)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	614	597
Paielements indirects†	196	228

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 263 041	17 288 041	350 000	200 000
Parts rachetables émises	8 100 000	6 025 000	475 000	225 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 975 000)	(10 050 000)	(450 000)	(75 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 388 041	13 263 041	375 000	350 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650
Parts ordinaires couvertes en \$ US	0,650

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	6 946	5 821
Garanties (hors trésorerie)	7 312	6 112

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	32	32
Charges	(11)	(11)
Revenu tiré des prêts de titres	21	21
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,7	36,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	3 374
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Matériaux	100,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,3
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 062 000 \$ (13 467 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	46 007	2 700	48 707	34,7
Total	46 007	2 700	48 707	34,7

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	54 049	1 987	56 036	41,7
Total	54 049	1 987	56 036	41,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 871 000 \$ (5 604 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	140 626	-	-	140 626
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Total	140 626	(2)	-	140 624

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(334)	-	-	(334)
Total	(334)	-	-	(334)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	134 666	-	-	134 666
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(24)	-	(24)
Total	134 666	(24)	-	134 642

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(388)	-	-	(388)
Total	(388)	-	-	(388)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	33 996	2 089
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	112	11
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	4	1
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	34 112	2 101
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	7	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 105	2 101

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	34 105	2 101	24,36	21,01	1 400 000	100 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	555	29
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	212	52
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 942	61
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 709	142
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	(2)
Total des revenus	2 708	140
Charges		
Frais de gestion (note 5)	38	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	38	2
Taxe de vente harmonisée	4	-
Autres frais	-	-
Total des charges	89	4
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 619	136

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	2 619	136	3,48	2,00	752 322	67 713

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 101	-	2 101	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 619	136	2 619	136
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(550)	(31)	(550)	(31)
Profits nets réalisés	(571)	(3)	(571)	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 121)	(34)	(1 121)	(34)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	32 135	3 024	32 135	3 024
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	658	16	658	16
Rachat de parts rachetables	(2 287)	(1 041)	(2 287)	(1 041)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	30 506	1 999	30 506	1 999
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 004	2 101	32 004	2 101
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 105	2 101	34 105	2 101

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 619	136
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(212)	(52)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 942)	(61)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 280	46
Achat de placements et de dérivés	(3 239)	(1 044)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	518	(976)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(463)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	58	1 012
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12)	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(417)	987
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	101	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	112	11
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	514	26
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	118 284	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	5 145 121	5 293 209	
	385 925	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	8 695 042	9 443 585	
	302 546	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7 835 590	8 949 311	
	89 883	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	1 573 051	1 573 851	
USD	67 210	iShares Core MSCI EAFE ETF	6 854 271	6 789 822	
USD	25 930	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 927 730	1 946 400	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			32 030 805	33 996 178	99,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(36 866)		
Total du portefeuille de placements			31 993 939	33 996 178	99,7
Autres actifs (passifs) nets				108 810	0,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				34 104 988	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	146 499	8 949	6,1
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 890	9 444	4,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 200 468	5 293	0,4
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	469 875	1 574	0,3
iShares Core MSCI EAFE ETF	169 316 201	6 790	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	111 829 809	1 946	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	89 811	508	0,6
FNB Indice d'actions canadiennes CI	154 779	545	0,4
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	143 190	100	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	7 003 863	341	-
iShares Core MSCI EAFE ETF	141 503 812	429	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	99 043 677	166	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	7	-
Paielements indirects†	2	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	100 000	-
Parts rachetables émises	1 400 000	150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 400 000	100 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,220

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	5 293
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	9 444
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	8 949

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	545
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	508

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	27,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	26,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	19,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	15,5
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	5,7
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en \$ CA)	4,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

au 31 décembre 2023

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	26,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	24,2
iShares Core MSCI EAFE ETF	20,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	16,2
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	7,9
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	4,7
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 400 000 \$ (209 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	8 736	-	8 736	25,6
Total	8 736	-	8 736	25,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB de répartition de l'actif de croissance CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	305	-	305	14,5
Total	305	-	305	14,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023) 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 874 000 \$ (31 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	33 996	-	-	33 996
Total	33 996	-	-	33 996

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	2 089	-	-	2 089
Total	2 089	-	-	2 089

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	66 080	68 393
Placements donnés en garantie	21 401	23 144
Trésorerie	65	272
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	60	1 109
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	90	77
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	6
	87 697	93 001
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	31
Swaps, options sur swaps et options	276	573
Frais de gestion à payer	50	52
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	12	54
	343	710
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 354	92 291

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	79 832	73 860	10,50	11,36	7 600 000	6 500 000
Parts ordinaires couvertes en \$ US	1 949	1 285	9,04*	9,70*	150 000	100 000
Parts ordinaires non couvertes	5 573	17 146	12,38	12,25	450 000	1 400 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 084	2 214
Intérêts aux fins des distributions	17	20
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 120	3 465
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 393)	3 109
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(226)	(7 302)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 602	1 506
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	32	(36)
Rabais sur frais	26	94
Autres revenus	37	-
Total des autres revenus	95	58
Total des revenus	1 697	1 564
Charges		
Frais de gestion (note 5)	614	685
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	65	60
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	150	313
Taxe de vente harmonisée	64	62
Autres frais	-	-
Total des charges	894	1 121
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	803	443

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	(321)	454	(0,04)	0,06	7 181 284	7 266 712
Parts ordinaires couvertes en \$ US	85	(34)	0,73	(0,32)	115 437	104 658
Parts ordinaires non couvertes	1 039	23	1,36	0,01	765 710	1 681 507

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	73 860	82 126	1 285	1 375	17 146	6 554	92 291	90 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(321)	454	85	(34)	1 039	23	803	443
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 232)	(963)	(33)	(17)	(58)	(214)	(1 323)	(1 194)
Profits nets réalisés	(3 770)	(2 566)	(117)	(40)	(578)	(927)	(4 465)	(3 533)
Remboursement de capital	(711)	(1 194)	(14)	(19)	(87)	(431)	(812)	(1 644)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 713)	(4 723)	(164)	(76)	(723)	(1 572)	(6 600)	(6 371)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	43 484	22 323	702	662	3 260	62 301	47 446	85 286
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	41	-	117	-	158	-
Rachat de parts rachetables	(31 478)	(26 320)	-	(642)	(15 266)	(50 160)	(46 744)	(77 122)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 006	(3 997)	743	20	(11 889)	12 141	860	8 164
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 972	(8 266)	664	(90)	(11 573)	10 592	(4 937)	2 236
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	79 832	73 860	1 949	1 285	5 573	17 146	87 354	92 291

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	803	443
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 393	(3 109)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	226	7 302
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	65	60
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	44 490	39 854
Achat de placements et de dérivés	(42 366)	(37 487)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(13)	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(38)	11
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 557	7 077
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 442)	(6 370)
Produit de l'émission de parts rachetables	106	1
Montant versé au rachat de parts rachetables	(429)	(706)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 765)	(7 075)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(208)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	272	270
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	65	272
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 921	1 902
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	26 771	Abbott Laboratories	3 980 654	4 352 696	
USD	17 350	AbbVie Inc.	3 838 942	4 431 795	
USD	11 520	Amgen Inc.	4 416 948	4 316 048	
USD	13 316	Becton, Dickinson and Co.	4 369 746	4 342 538	
USD	54 022	Bristol-Myers Squibb Co.	4 056 355	4 392 106	
USD	10 996	Cigna Corp.	4 433 714	4 364 724	
USD	13 287	Danaher Corp.	4 184 665	4 384 267	
USD	8 249	Elevance Health Inc.	5 097 818	4 374 241	
USD	3 967	Eli Lilly and Co.	3 788 269	4 402 225	
USD	33 016	Gilead Sciences Inc.	3 621 606	4 383 774	
USD	10 084	HCA Healthcare Inc.	4 026 244	4 350 748	
USD	21 162	Johnson & Johnson	4 576 329	4 399 242	
USD	5 277	McKesson Corp.	4 087 349	4 323 009	
USD	30 828	Merck & Co., Inc.	4 534 191	4 408 328	
USD	116 004	Pfizer Inc.	5 108 842	4 423 876	
USD	8 425	Stryker Corp.	3 310 388	4 360 391	
USD	5 823	Thermo Fisher Scientific Inc.	4 372 163	4 354 466	
USD	6 104	UnitedHealth Group Inc.	4 076 235	4 438 514	
USD	18 563	Zoetis Inc.	4 435 362	4 347 524	
			80 315 820	83 150 512	95,2
IRLANDE					
USD	37 713	Medtronic PLC	4 461 278	4 330 339	4,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			84 777 098	87 480 851	100,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(40 589)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			84 736 509	87 480 851	100,1
Contrat(s) de change à terme				55 039	0,1
Position(s) vendeur sur option(s)				(276 186)	(0,3)
Total du portefeuille de placements			84 736 509	87 259 704	99,9
Autres actifs (passifs) nets				93 936	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				87 353 640	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	82 177 478	USD	57 166 376	1,44	60 197
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	530 326	USD	369 517	1,44	(470)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	2 229 739	CAD	3 207 622	0,70	(4 688)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								55 039

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(66)	Abbott Laboratories, (option d'achat) – 115,00	100	17 janvier 2025	115,00	USD	(17 830)	(10 056)
(43)	AbbVie Inc., (option d'achat) – 180,00	100	17 janvier 2025	180,00	USD	(15 326)	(13 382)
(28)	Amgen Inc., (option d'achat) – 270,00	100	17 janvier 2025	270,00	USD	(19 635)	(6 420)
(33)	Becton, Dickinson and Co., (option d'achat) – 230,00	100	17 janvier 2025	230,00	USD	(20 771)	(10 199)
(133)	Bristol-Myers Squibb Co., (option d'achat) – 57,50	100	17 janvier 2025	57,50	USD	(18 921)	(10 515)
(27)	Cigna Corp., (option d'achat) – 280,00	100	17 janvier 2025	280,00	USD	(40 834)	(25 615)
(33)	Danaher Corp., (option d'achat) – 240,00	100	17 janvier 2025	240,00	USD	(9 976)	(5 574)
(20)	Elevance Health Inc., (option d'achat) – 380,00	100	17 janvier 2025	380,00	USD	(26 958)	(19 549)
(9)	Eli Lilly and Co., (option d'achat) – 780,00	100	17 janvier 2025	780,00	USD	(35 695)	(20 149)
(81)	Gilead Sciences Inc., (option d'achat) – 95,00	100	17 janvier 2025	95,00	USD	(19 089)	(10 130)
(25)	HCA Healthcare Inc., (option d'achat) – 305,00	100	17 janvier 2025	305,00	USD	(30 105)	(18 148)
(52)	Johnson & Johnson, (option d'achat) – 145,00	100	17 janvier 2025	145,00	USD	(20 624)	(16 108)
(13)	McKesson Corp., (option d'achat) – 590,00	100	17 janvier 2025	590,00	USD	(20 148)	(7 101)
(93)	Medtronic PLC, (option d'achat) – 82,50	100	17 janvier 2025	82,50	USD	(11 894)	(6 417)
(76)	Merck & Co. Inc., (option d'achat) – 100,00	100	17 janvier 2025	100,00	USD	(23 153)	(20 538)
(288)	Pfizer Inc., (option d'achat) – 27,50	100	17 janvier 2025	27,50	USD	(12 002)	(6 831)
(20)	Stryker Corp., (option d'achat) – 370,00	100	17 janvier 2025	370,00	USD	(14 600)	(7 259)
(14)	Thermo Fisher Scientific Inc., (option d'achat) – 530,00	100	17 janvier 2025	530,00	USD	(22 895)	(14 490)
(15)	UnitedHealth Group Inc., (option d'achat) – 510,00	100	17 janvier 2025	510,00	USD	(31 320)	(30 348)
(46)	Zoetis Inc., (option d'achat) – 165,00	100	17 janvier 2025	165,00	USD	(29 614)	(17 357)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(441 390)	(276 186)

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	60	(5)	-	55
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	60	(5)	-	55
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	5	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	5	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 109	(31)	-	1 078
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 109	(31)	-	1 078
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(31)	31	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(31)	31	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	65	51
Paielements indirects†	21	19

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 500 000	6 850 000	100 000	100 000	1 400 000	500 000
Parts rachetables émises	3 750 000	1 950 000	50 000	50 000	250 000	4 900 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 650 000)	(2 300 000)	-	(50 000)	(1 200 000)	(4 000 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 600 000	6 500 000	150 000	100 000	450 000	1 400 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650
Parts ordinaires couvertes en \$ US	0,650
Parts ordinaires non couvertes	0,650

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	94,3
Irlande	4,8
Contrat(s) de change à terme	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,2
Total	1,2

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 748 000 \$ (9 154 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	87 581	(79 721)	7 860	9,0
Total	87 581	(79 721)	7 860	9,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	91 674	(71 314)	20 360	22,1
Total	91 674	(71 314)	20 360	22,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 786 000 \$ (2 036 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	87 481	-	-	87 481
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	55	-	55
Total	87 481	55	-	87 536

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(276)	-	-	(276)
Total	(276)	-	-	(276)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	91 537	-	-	91 537
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 078	-	1 078
Total	91 537	1 078	-	92 615

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(573)	-	-	(573)
Total	(573)	-	-	(573)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 897 708	8 231 639
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	26 322	513 782
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	22 521	10 012
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	436	1 003
Rabais sur frais à recevoir	2 003	2 698
	6 948 990	8 759 134
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2 355	3 091
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	548 669	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2 112	3 092
	553 136	6 183
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 395 854	8 752 951

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	6 395 854	8 752 951	50,05	50,06	127 800 000	174 800 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	335 126	385 354
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	335 126	385 354
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	8 897	8 938
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8 897	8 938
Total des revenus	344 023	394 292
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 370	10 546
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	88	205
Autres frais	-	-
Total des charges	10 459	10 752
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 564	383 540

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	333 564	383 540	2,26	2,55	147 860 246	150 352 055

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 752 951	5 313 512	8 752 951	5 313 512
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 564	383 540	333 564	383 540
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(331 201)	(383 168)	(331 201)	(383 168)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 905)	(2 283)	(4 905)	(2 283)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(336 106)	(385 451)	(336 106)	(385 451)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 387 570	4 767 086	1 387 570	4 767 086
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1 745	-	1 745
Rachat de parts rachetables	(3 742 125)	(1 327 481)	(3 742 125)	(1 327 481)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 354 555)	3 441 350	(2 354 555)	3 441 350
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 357 097)	3 439 439	(2 357 097)	3 439 439
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 395 854	8 752 951	6 395 854	8 752 951

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	333 564	383 540
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	88 348 592	79 756 697
Achat de placements et de dérivés	(86 409 526)	(82 702 484)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	567	(321)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(736)	1 545
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(286)	197
Amortissement des produits d'intérêts	(56 465)	(12 557)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 215 710	(2 573 383)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(336 106)	(383 950)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 375 061	4 779 597
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 742 125)	(1 327 481)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 703 170)	3 068 166
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(487 460)	494 783
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	513 782	18 999
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	26 322	513 782
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	279 228	372 475
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		COMPTES D'ÉPARGNE À INTÉRÊT ÉLEVÉ			
	988 902 066	Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé	988 902 068	988 902 068	
	262 425	Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé	262 425	262 425	
	2 999 573 459	Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé	2 999 573 460	2 999 573 460	
	1 005 343 318	Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé	1 005 343 318	1 005 343 318	
		Total comptes d'épargne à Intérêt élevé	4 994 081 271	4 994 081 271	78,1
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	550 150 000	Gouvernement du Canada, 2,338 %, 3 janvier 2025	550 044 558	550 044 558	
	850 000 000	Gouvernement du Canada, 2,99 %, 30 janvier 2025	847 916 514	847 916 514	
	506 290 000	Gouvernement du Canada, 3,009 %, 15 janvier 2025	505 665 707	505 665 707	
		Total des placement(s) à court terme	1 903 626 779	1 903 626 779	29,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6 897 708 050	6 897 708 050	107,8
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements	6 897 708 050	6 897 708 050	107,8
		Autres actifs (passifs) nets		(501 853 868)	(7,8)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 395 854 182	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 800 000	106 150 000
Parts rachetables émises	27 700 000	95 150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(74 700 000)	(26 500 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127 800 000	174 800 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,140

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Comptes d'épargne à intérêt élevé	83,7
Placement(s) à court terme	10,3
Autres actifs (passifs) nets	6,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	29,7
A	78,1
Total	107,8

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,3
A	83,7
Total	94,0

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 903 627	-	-	-	1 903 627

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	906 204	-	-	-	906 204

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'épargne à intérêt élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	1 903 627	-	1 903 627
Total	-	1 903 627	-	1 903 627

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	906 204	-	906 204
Total	-	906 204	-	906 204

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	175 038	239 786
Placements donnés en garantie	2 567	3 983
Trésorerie	1 426	3 972
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	240	196
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	356	674
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1 696	2 211
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	24
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 478	1 787
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	182 801	252 633
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	728	410
Swaps, options sur swaps et options	234	1 490
Frais de gestion à payer	76	123
Frais d'administration à payer	7	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	1 045	2 031
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	181 756	250 602

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	171 014	236 473	9,44	9,34	18 107 688	25 321 688
Parts ordinaires couvertes en \$ US	10 742	14 129	9,17*	8,93*	814 500	1 194 500

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	7 938	11 305
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(222)	(1 237)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 158)	(25 248)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 190	33 881
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 748	18 701
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	31	23
Profit (perte) de change sur la trésorerie	319	(285)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	90	163
Total des autres revenus	440	(99)
Total des revenus	13 188	18 602
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 379	1 986
Frais d'administration (note 5)	84	121
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	167	234
Autres frais	-	-
Total des charges	1 631	2 349
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 557	16 253

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	9 908	15 522	0,46	0,50	21 483 092	31 305 416
Parts ordinaires couvertes en \$ US	1 649	731	1,70	0,44	972 096	1 649 565

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	236 473	311 939	14 129	21 274	250 602	333 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 908	15 522	1 649	731	11 557	16 253
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(5 128)	(5 135)	(318)	(284)	(5 446)	(5 419)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 064)	(6 833)	(74)	(377)	(3 138)	(7 210)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 192)	(11 968)	(392)	(661)	(8 584)	(12 629)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 484	14 743	1 478	5 592	5 962	20 335
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(71 659)	(93 763)	(6 122)	(12 807)	(77 781)	(106 570)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(67 175)	(79 020)	(4 644)	(7 215)	(71 819)	(86 235)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(65 459)	(75 466)	(3 387)	(7 145)	(68 846)	(82 611)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	171 014	236 473	10 742	14 129	181 756	250 602

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 557	16 253
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 158	25 248
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 190)	(33 881)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(410)	156
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	810 043	265 687
Achat de placements et de dérivés	(739 333)	(179 108)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	515	63
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(44)	(196)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	309	918
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(47)	(71)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	(3)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(9)
Amortissement des produits d'intérêts	(109)	56
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	77 447	95 120
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8 584)	(12 629)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 961	20 334
Montant versé au rachat de parts rachetables	(77 780)	(106 754)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(80 403)	(99 049)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	410	(156)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 956)	(3 929)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 972	8 057
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 426	3 972
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 138	12 279
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA			
	960 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	958 781	837 006	
	500 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 septembre 2052	539 460	456 139	
	685 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	685 000	576 170	
	1 000 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	1 000 000	843 234	
	780 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	780 000	609 918	
	225 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 février 2030	224 993	233 521	
USD	700 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	924 592	978 423	
	95 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	91 561	94 466	
	1	Alberta PowerLine LP, 4,07 %, 1er décembre 2053	1	1	
	445 000	Alectra Inc., 4,63 %, 13 juin 2034	445 000	462 504	
	190 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	201 966	204 620	
	140 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	140 000	142 285	
	1 000 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	1 000 000	999 446	
	410 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	400 036	407 459	
	695 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	695 000	638 588	
	205 000	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avril 2026	205 672	206 161	
	745 000	AltaLink LP, 3,72 %, 3 décembre 2046	745 000	661 936	
	110 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	110 000	113 563	
	1 965 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	1 965 000	1 938 852	
	830 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	830 000	794 447	
	700 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	701 134	700 579	
	730 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	734 563	737 528	
	335 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	323 764	332 777	
	570 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	568 928	589 010	
	110 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	109 996	111 248	
	620 000	Bell Canada, 3,5 %, 30 septembre 2050	619 392	471 775	
	325 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	323 850	338 463	
	1 455 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1er septembre 2032	1 455 000	1 315 711	
	420 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janvier 2054	420 015	434 884	
	415 000	Brookfield Renewable Partners ULC, convertible, taux variable, 12 mars 2055	416 660	416 423	
	210 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 décembre 2034	209 948	208 310	
	815 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1, 3,5 %, au 15 décembre 2034	813 557	809 288	
	830 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2028	829 046	831 379	
	1 100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	1 105 592	1 090 804	
	830 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	828 614	828 942	
	115 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	115 000	121 343	
	825 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,15 %, 15 décembre 2031	823 647	826 250	
USD	830 000	Canadian Natural Resources Ltd., 5,4 %, 15 décembre 2034	1 165 782	1 161 287	
	1 325 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1er octobre 2032	1 325 000	1 201 318	
	95 000	Capital Power Corp., convertible, taux variable, 5 juin 2054	95 000	105 093	
	460 000	Capital Power Corp., série 3, convertible, taux variable, 9 septembre 2082	460 000	505 246	
	1 760 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2025	1 755 646	1 762 244	
	1 115 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 115 000	1 114 617	
	1 580 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 532 176	1 571 534	
	1 650 000	Chartwell, résidences pour retraités, série B, 4,21 %, 28 avril 2025	1 651 196	1 651 378	
	210 000	Chartwell résidences pour retraités, série D, 4,4 %, 5 novembre 2029	209 567	211 125	
	425 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	424 983	443 021	
	330 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	351 278	349 058	
	700 000	FPI Propriétés de Choix, 5,7 %, 28 février 2034	719 215	754 807	
	400 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	403 104	405 426	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	365 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	365 000	336 890	
	420 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	420 000	428 396	
	1 065 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	1 039 757	1 047 023	
	1 105 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	1 105 000	1 061 306	
	160 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	142 733	155 584	
	372 732	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	372 732	318 357	
	890 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2026	890 000	803 702	
	835 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1er avril 2050	840 086	713 095	
	830 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	936 821	962 545	
	220 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	235 508	245 269	
	145 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 octobre 2029	139 036	140 339	
	205 000	Enbridge Inc., 5,32 %, au 22 août 2054	204 725	212 801	
	520 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	520 000	525 410	
	165 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	173 264	195 787	
	205 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	225 992	219 192	
	545 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	542 368	542 608	
	275 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	274 931	275 348	
	275 000	Banque Équitable, 3,92 %, 24 septembre 2026	275 396	275 716	
	1 245 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,73 %, 22 novembre 2034	1 244 116	1 261 864	
	830 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	830 365	830 479	
	1 670 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	1 647 004	1 648 292	
	425 000	First Capital REIT, série D, 4,51 %, 3 juin 2030	424 979	428 619	
	1 360 000	FPI First Capital, série S, 4,32 %, 31 juillet 2025	1 365 508	1 365 816	
	630 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	630 000	624 737	
	1 676 456	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	1 676 456	1 569 123	
	105 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	105 000	106 171	
	165 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	165 000	171 716	
	825 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7 %, 10 février 2026	850 922	852 290	
	825 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	811 206	817 684	
	850 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	848 334	844 943	
	700 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	699 825	686 160	
	830 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	830 000	843 345	
	665 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	594 223	590 891	
	4 160 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	4 200 249	4 168 012	
	1 125 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	893 878	926 141	
	390 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	389 321	311 834	
	1 005 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 005 000	901 816	
	1 070 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050	934 633	780 158	
	150 000	Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janvier 2035	149 945	151 633	
	695 000	Hyundai Capital Canada Inc., série A, 2,01 %, 12 mai 2026	677 449	681 230	
	415 000	iA Société financière Inc., taux variable, 5 décembre 2034	415 000	415 786	
	2 500 000	Société financière IGM Inc., 6 %, 10 décembre 2040	3 087 012	2 850 149	
	840 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, taux variable, 15 octobre 2035	840 000	760 136	
	830 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	830 000	822 161	
	425 000	Intact Corporation financière, taux variable, 16 mai 2034	425 000	439 193	
	750 000	Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 décembre 2026	746 910	748 222	
	1 305 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	1 305 000	1 316 390	
	460 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	460 000	442 233	
	1 245 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 245 000	1 247 397	
	210 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	210 000	209 355	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	330 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	330 207	328 746	
	1 200 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	1 194 516	1 240 282	
	1 460 000	Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081	1 460 000	1 333 845	
	415 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 6 décembre 2034	415 000	416 042	
	825 000	Metro Inc., 4 %, 27 novembre 2029	825 000	836 353	
	1 290 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	1 288 697	1 176 402	
	1 520 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	1 520 000	1 186 339	
	20 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	19 685	19 778	
	830 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,2 %, 24 avril 2026	827 983	828 144	
	215 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	214 852	224 978	
	1 536 198	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, 3,75 %, 31 mars 2033	1 536 198	1 487 427	
	1 260 085	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, 3,74 %, 31 décembre 2032	1 260 085	1 224 362	
	480 000	OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030	487 113	475 101	
	275 000	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	276 698	287 926	
	300 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	299 925	297 133	
	1 060 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	1 123 823	963 983	
	115 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	114 951	121 487	
	480 000	Pembina Pipeline Corp., série 15, 3,31 %, 1er février 2030	479 635	467 318	
	1 480 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	1 483 015	1 428 852	
	4 510 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	4 525 798	4 633 451	
	5 960 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 décembre 2054	5 804 914	5 924 781	
	195 000	FPI RioCan, 4 %, 1er mars 2028	195 000	195 563	
	515 000	FPI RioCan, série AC, 2,36 %, 10 mars 2027	515 000	501 373	
	860 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	856 835	861 101	
	310 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	310 000	310 640	
USD	495 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	694 299	692 411	
	755 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	755 000	756 403	
	215 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	215 000	216 983	
	1 585 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	1 494 734	1 636 996	
	520 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	520 000	520 127	
	695 000	Secure Energy Services Inc., 6,75 %, 22 mars 2029	697 136	714 692	
	1 195 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	1 189 348	1 159 159	
	990 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	952 629	863 879	
	1 375 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	1 666 066	1 597 110	
	940 000	SmartCentres REIT, série V, 3,19 %, 11 juin 2027	917 252	925 441	
	1 190 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	1 238 230	1 237 880	
	925 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	926 613	964 313	
	760 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 novembre 2048	758 807	613 491	
	105 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	105 000	105 040	
	135 000	Financière Sun Life Inc., taux variable, 15 mai 2036	135 000	142 430	
	940 000	Suncor Énergie Inc., 3 %, 14 septembre 2026	927 131	931 734	
	700 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	721 900	723 440	
	415 000	TELUS Corp., 4,65 %, au 13 août 2031	414 631	424 571	
	70 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	69 927	72 501	
	2 050 000	Teranet Holdings LP, série 20, 3,54 %, 11 juin 2025	2 050 000	2 048 040	
	1 665 000	Industries Toromont Limitée, 3,71 %, 30 septembre 2025	1 666 149	1 667 076	
	545 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2030	545 000	549 302	
	545 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	545 000	550 483	
	2 085 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	2 082 458	2 093 621	
	1 240 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juillet 2030	1 311 350	1 316 969	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA (suite)					
	635 000	Vidéotron Ltée, 4,5 %, 15 janvier 2030	641 077	643 284	
	1 515 000	Vidéotron Ltée, 5,63 %, 15 juin 2025	1 522 655	1 520 446	
USD	565 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	785 020	798 131	
	540 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	539 638	558 282	
	530 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	529 931	534 978	
	1 245 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	1 261 775	1 288 575	
	210 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	210 000	212 066	
			128 243 085	125 724 212	69,1
É.-U.					
	370 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	376 882	386 784	
USD	175 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	246 041	255 871	
USD	620 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	811 463	520 801	
USD	365 000	EQM Midstream Partners LP, 6 %, 1er juillet 2025	503 635	525 368	
USD	345 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	474 202	501 737	
USD	200 000	Foundry JV Holdco LLC, 6,15 %, 25 janvier 2032	289 343	290 369	
USD	425 000	Hess Midstream Operations LP, 5,63 %, 15 février 2026	575 462	609 333	
USD	245 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	338 203	351 317	
	1 735 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	1 786 952	1 812 065	
USD	52 500	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6,5 %, 20 juin 2027	71 814	75 996	
	1 880 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	1 846 638	1 877 306	
	440 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	442 771	450 685	
USD	195 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	272 909	279 157	
USD	260 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	338 745	369 895	
USD	510 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	687 753	720 053	
USD	135 000	Uber Technologies Inc., 4,5 %, 15 août 2029	185 518	188 156	
USD	15 530 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	21 950 004	21 749 813	
USD	7 190 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	9 955 300	9 873 409	
	1 535 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	1 263 523	1 214 071	
	1 095 000	Verizon Communications Inc., 4,05 %, 22 mars 2051	940 926	928 261	
USD	425 000	Viatris Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	576 657	530 285	
USD	200 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2025	263 437	287 178	
USD	640 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	839 312	788 244	
			45 037 490	44 586 154	24,5
R.-U.					
	1 265 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 263 760	1 234 158	
	315 000	Heathrow Funding Ltd., 3,4 %, 8 mars 2030	314 575	312 748	
	1 280 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2032	1 280 000	1 261 266	
	1 225 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	1 225 000	1 155 305	
			4 083 335	3 963 477	2,2
PAYS-BAS					
USD	900 000	Viterra Finance BV, 3,2 %, 21 avril 2031	1 121 044	1 132 713	0,6
AUSTRALIE					
	575 000	Macquarie Group Ltd., taux variable, 21 août 2029	575 000	548 520	0,3
SUISSE					
USD	200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 19 février 2025	271 191	287 864	0,2
JAPON					
USD	200 000	Nissan Motor Co., Ltd., 3,52 %, 17 septembre 2025	277 663	283 440	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
USD	170 000	BNP Paribas SA, convertible, taux variable, 19 août 2025	229 422	246 286	0,1
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
	835 000	Enbridge Inc., 3,451 %, 16 janvier 2025	832 144	832 144	0,5
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			180 670 374	177 604 810	97,7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			180 670 374	177 604 810	97,7
Contrat(s) de change à terme				(372 479)	(0,2)
Swap(s) sur défaillance				(234 220)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			180 670 374	176 998 111	97,4
Autres actifs (passifs) nets				4 758 091	2,6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				181 756 202	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	2 882 700	USD	2 000 000	1,44	9 118
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	111 512	USD	77 619	1,44	(10)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	3 016 608	USD	2 100 000	1,44	(653)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	285 948	USD	200 000	1,43	(1 410)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	711 723	USD	500 000	1,42	(6 672)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	4 718 769	USD	3 300 000	1,43	(22 641)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	CAD	47 592 713	USD	33 609 320	1,42	(696 849)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	7 531 808	CAD	10 655 766	0,71	165 867
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	5 500 000	CAD	7 809 021	0,70	93 328
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	3 000 000	CAD	4 244 790	0,71	65 582
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 janvier 2025	USD	1 000 000	CAD	1 414 930	0,71	21 861
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(372 479)

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Payer 1,00 % trimestriellement multiplié par le montant notionnel et recevoir un paiement uniquement en cas de défaut du CDX CDX-NAIG S43 V1 5Y P 1 %	1	CitiGroup Global Markets Inc.	BBB+	20 décembre 2029	7 300 000	(234 220)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(234 220)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	356	(356)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	356	(356)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(728)	356	-	(372)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(234)	-	-	(234)
Total	(962)	356	-	(606)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	674	(410)	-	264
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	674	(410)	-	264
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(410)	410	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(1 490)	-	-	(1 490)
Total	(1 900)	410	-	(1 490)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 321 688	34 029 588	1 194 500	1 816 000
Parts rachetables émises	480 000	1 590 000	120 000	480 200
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 694 000)	(10 297 900)	(500 000)	(1 101 700)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 107 688	25 321 688	814 500	1 194 500

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650	0,04
Parts ordinaires couvertes en \$ US	0,650	0,04

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	7 332	48 033
Garanties (hors trésorerie)	7 700	50 504

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	44	33
Charges	(13)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	31	23
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	87 119
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Canada	84,1
É.-U.	10,2
Autres actifs (passifs) nets	3,2
R.-U.	1,6
Jersey	0,6
Pays-Bas	0,6
Australie	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Swap(s) sur défaillance	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,7
AA/Aa/A+	10,0
A	11,8
BBB/Baa/B++	48,1
BB/Ba/B+	7,3
Total	97,9

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	22,8
AA/Aa/A+	3,9
A	8,6
BBB/Baa/B++	58,0
BB/Ba/B+	4,3
Total	97,6

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	45 811	(35 802)	10 009	5,5
Total	45 811	(35 802)	10 009	5,5

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	29 183	(13 895)	15 288	6,1
Euro	(4 644)	4 125	(519)	(0,2)
Total	24 539	(9 770)	14 769	5,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 1 001 000 \$ (1 477 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	17 769	21 975	16 870	120 991	177 605

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	8 969	29 830	48 118	156 852	243 769

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 571 000 \$ (5 024 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	176 773	-	176 773
Placement(s) à court terme	-	832	-	832
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(372)	-	(372)
Swap(s)	-	(234)	-	(234)
Total	-	176 999	-	176 999

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	243 769	-	243 769
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	264	-	264
Swap(s)	-	(1 490)	-	(1 490)
Total	-	242 543	-	242 543

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB marché monétaire CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	21 928	5 997
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 054	10
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	48	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	23 030	6 007
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	3	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 027	6 007

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en						
\$ CA	23 027	6 007	50,06	50,05	460 000	120 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	784	42
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	784	42
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	784	42
Charges		
Frais de gestion (note 5)	23	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	-
Autres frais	-	-
Total des charges	26	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	758	41

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en						
\$ CA	758	41	2,29	1,05	331 639	39 125

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 007	-	6 007	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	758	41	758	41
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(777)	(42)	(777)	(42)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(2)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(777)	(44)	(777)	(44)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	22 050	6 010	22 050	6 010
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 011)	-	(5 011)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	17 039	6 010	17 039	6 010
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 020	6 007	17 020	6 007
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 027	6 007	23 027	6 007

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	758	41
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	65 132	1 543
Achat de placements et de dérivés	(80 421)	(7 498)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(48)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(642)	(42)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 218)	(5 956)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(777)	(44)
Produit de l'émission de parts rachetables	22 050	6 010
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 011)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	16 262	5 966
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 044	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 054	10
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	94	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	113 000	407 International Inc., 1,8 %, 22 mai 2025	112 112	112 112	
	1 330 000	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 février 2025	1 327 447	1 327 447	
	128 000	BCI QuadReal Realty, série 1, 1,68 %, 3 mars 2025	127 578	127 578	
	422 000	bciMC Realty Corp., 2,84 %, 3 juin 2025	419 682	419 682	
	54 000	BMW Canada Inc., série Y, 4,76 %, 10 février 2025	54 015	54 015	
	336 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26 mai 2025	336 072	336 072	
	875 000	CARDS II Trust, 4,33 %, 15 mai 2025	875 751	875 751	
	96 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 septembre 2025	94 636	94 636	
	29 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 1,27 %, 17 juillet 2025	28 686	28 686	
	712 000	Fortified Trust, série A, 3,76 %, 23 juin 2025	711 897	711 897	
	271 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	267 091	267 091	
	48 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	47 469	47 469	
	12 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janvier 2025	11 995	11 995	
	284 000	Banque Manuvie du Canada, 1,5 %, 25 juin 2025	280 603	280 603	
	135 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 5,2 %, 4 décembre 2025	136 938	136 938	
	385 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,26 %, 1er avril 2025	384 374	384 374	
	192 000	OMERS Realty Corp., série 10, 3,33 %, 5 juin 2025	190 887	190 887	
	329 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1er mai 2025	326 353	326 353	
	1 165 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 24 mars 2025	1 162 339	1 162 339	
	250 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juillet 2025	250 814	250 814	
	388 000	Crédit Toyota Canada Inc., 2,11 %, 26 février 2025	387 233	387 233	
	50 000	Crédit Toyota Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	49 574	49 574	
			7 583 546	7 583 546	32,9
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	212 000	Alectra Inc., 2,196 %, 3 janvier 2025	211 962	211 962	
	422 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,613 %, 3 janvier 2025	421 910	421 910	
	87 000	Glacier Credit Card Trust, 3,445 %, 26 mars 2025	86 304	86 304	
	58 000	Glacier Credit Card Trust, 3,458 %, 11 juin 2025	57 112	57 112	
	86 000	Glacier Credit Card Trust, 3,49 %, 28 mai 2025	84 786	84 786	
	190 000	Glacier Credit Card Trust, 4,108 %, 14 février 2025	189 040	189 040	
	1 475 000	Gouvernement du Canada, 2,286 %, 3 janvier 2025	1 474 725	1 474 725	
	475 000	Gouvernement du Canada, 3,246 %, 8 octobre 2025	463 161	463 161	
	665 000	Gouvernement du Canada, 3,296 %, 13 août 2025	651 525	651 525	
	580 000	Gouvernement du Canada, 3,322 %, 16 juillet 2025	569 631	569 631	
	625 000	Gouvernement du Canada, 3,372 %, 10 septembre 2025	610 431	610 431	
	1 330 000	Gouvernement du Canada, 3,453 %, 27 février 2025	1 322 723	1 322 723	
	525 000	Gouvernement du Canada, 3,594 %, 22 mai 2025	517 679	517 679	
	581 000	Gouvernement du Canada, 3,66 %, 18 juin 2025	571 181	571 181	
	295 000	Gouvernement du Canada, 3,955 %, 27 mars 2025	292 258	292 258	
	196 000	Gouvernement du Canada, 4,104 %, 24 avril 2025	193 494	193 494	
	243 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,326 %, 18 mars 2025	241 300	241 300	
	13 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,525 %, 14 février 2025	12 944	12 944	
	43 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,593 %, 27 février 2025	42 755	42 755	
	137 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,625 %, 21 février 2025	136 294	136 294	
	118 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,646 %, 7 février 2025	117 553	117 553	
	48 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 3,724 %, 21 janvier 2025	47 897	47 897	
	140 000	Nestlé Capital Canada Ltd., 2,806 %, 7 janvier 2025	139 925	139 925	
	286 000	North West Redwater Partnership, 3,21 %, 7 janvier 2025	285 824	285 824	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) A COURT TERME (suite)			
	40 000	North West Redwater Partnership, 3,251 %, 23 janvier 2025	39 918	39 918	
	113 000	North West Redwater Partnership, 3,252 %, 24 janvier 2025	112 759	112 759	
	60 000	North West Redwater Partnership, 3,285 %, 10 janvier 2025	59 946	59 946	
	75 000	North West Redwater Partnership, 3,329 %, 9 janvier 2025	74 939	74 939	
	61 000	North West Redwater Partnership, 3,345 %, 21 janvier 2025	60 883	60 883	
	115 000	Province de l'Alberta, 3,338 %, 4 mars 2025	114 339	114 339	
	560 000	Province de l'Alberta, 4,577 %, 1er avril 2025	553 627	553 627	
	515 000	Province de l'Ontario, 3,256 %, 5 novembre 2025	500 845	500 845	
	925 000	Province de l'Ontario, 3,306 %, 30 avril 2025	914 974	914 974	
	500 000	Province de l'Ontario, 3,465 %, 5 février 2025	498 296	498 296	
	100 000	Province de l'Ontario, 3,724 %, 9 juillet 2025	98 067	98 067	
	520 000	Province de l'Ontario, 3,742 %, 23 juillet 2025	509 155	509 155	
	180 000	Province de l'Ontario, 4,238 %, 21 mai 2025	177 061	177 061	
	260 000	Province de l'Ontario, 4,448 %, 22 janvier 2025	259 305	259 305	
	500 000	Province de l'Ontario, 4,498 %, 19 mars 2025	495 208	495 208	
	260 000	Province de l'Ontario, 4,572 %, 5 mars 2025	257 921	257 921	
	880 000	Province de Québec, 4,292 %, 21 février 2025	874 633	874 633	
		Total des placement(s) à court terme	14 344 290	14 344 290	62,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	21 927 836	21 927 836	95,2
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-		
		Total du portefeuille de placements	21 927 836	21 927 836	95,2
		Autres actifs (passifs) nets		1 098 990	4,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		23 026 826	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Série FNB en \$ CA	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	120 000	-
Parts rachetables émises	440 000	120 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(100 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	460 000	120 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Série FNB en \$ CA	0,140

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	99,8
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	55,0
AA/Aa/A+	18,1
A	22,1
Total	95,2

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	41,3
AA/Aa/A+	58,5
Total	99,8

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	21 928	-	-	-	21 928

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	5 997	-	-	-	5 997

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	7 584	-	7 584
Placement(s) à court terme	-	14 344	-	14 344
Total	-	21 928	-	21 928

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	5 997	-	5 997
Total	-	5 997	-	5 997

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	578 390	524 619
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	697	1 004
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1 374	1 270
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	146	150
	580 607	527 043
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	300	271
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	172	171
	472	442
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 135	526 601

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	580 135	526 601	32,36	24,46	17 929 315	21 529 315

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 902	11 619
Intérêts aux fins des distributions	40	65
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	100 099	28 003
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	56 915	(15 385)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	168 956	24 302
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	16
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(2)
Rabais sur frais	1 768	1 829
Autres revenus	-	1
Total des autres revenus	1 807	1 844
Total des revenus	170 763	26 146
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 368	3 472
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	508	1 067
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	128	155
Autres frais	-	-
Total des charges	4 005	4 695
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 758	21 451

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	166 758	21 451	8,30	0,91	20 083 960	23 691 945

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	526 601	643 037	526 601	643 037
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 758	21 451	166 758	21 451
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(9 502)	(8 944)	(9 502)	(8 944)
Profits nets réalisés	(32 172)	-	(32 172)	-
Remboursement de capital	(108)	(900)	(108)	(900)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(41 782)	(9 844)	(41 782)	(9 844)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	21 482	52 032	21 482	52 032
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31 914	-	31 914	-
Rachat de parts rachetables	(124 838)	(180 075)	(124 838)	(180 075)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(71 442)	(128 043)	(71 442)	(128 043)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 534	(116 436)	53 534	(116 436)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	580 135	526 601	580 135	526 601

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 758	21 451
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(100 099)	(28 003)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(56 915)	15 385
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	508	1 067
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	885 059	818 262
Achat de placements et de dérivés	(885 312)	(817 244)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(104)	242
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	30	(74)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4	(18)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 929	11 068
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 867)	(9 843)
Produit de l'émission de parts rachetables	240	222
Montant versé au rachat de parts rachetables	(609)	(1 389)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10 236)	(11 010)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(307)	58
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 004	946
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	697	1 004
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40	65
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 798	11 861
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	680 268	Element Fleet Management Corp.	19 352 133	19 768 588	
	9 959	Fairfax Financial Holdings Ltd.	19 896 997	19 918 000	
	732 864	Galaxy Digital Holdings Ltd.	11 388 070	18 314 271	
	448 428	Société Financière Manuvie	11 979 393	19 802 580	
	149 297	Banque Nationale du Canada	16 847 605	19 563 879	
	430 105	Power Corporation du Canada	16 635 660	19 285 908	
			96 099 858	116 653 226	20,1
		ÉNERGIE			
	445 332	Keyera Corp.	19 060 967	19 576 795	
	362 448	Pembina Pipeline Corp.	17 468 527	19 249 613	
	1 212 113	Secure Energy Services Inc.	19 384 150	19 708 957	
	369 957	Suncor Énergie Inc.	18 350 089	18 982 494	
	298 595	Corporation TC Énergie	17 331 106	20 002 879	
			91 594 839	97 520 738	16,8
		MATÉRIAUX			
	161 602	Mines Agnico Eagle Limitée	14 545 421	18 173 761	
	2 386 619	IAMGOLD Corp.	17 860 442	17 732 579	
	1 337 784	Kinross Gold Corp.	14 009 158	17 859 416	
	606 240	Lundin Gold Inc.	18 882 020	18 587 318	
	220 433	Wheaton Precious Metals Corp.	16 114 727	17 835 234	
			81 411 768	90 188 308	15,5
		SERVICES PUBLICS			
	413 220	ATCO Ltd., catégorie I	19 510 397	19 661 008	
	334 950	Brookfield Infrastructure Corp., catégorie A	19 249 260	19 319 916	
	328 513	Capital Power Corp.	13 296 791	20 932 849	
	1 069 512	TransAlta Corp.	10 392 825	21 743 180	
			62 449 273	81 656 953	14,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	157 009	Celestica Inc.	7 309 888	20 828 814	
	4 267	Constellation Software Inc.	8 687 204	18 966 431	
	7 132	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	1	
	117 840	Descartes Systems Group Inc. (The)	19 379 000	19 255 056	
	120 257	Shopify Inc., catégorie A	18 843 262	18 398 118	
			54 219 354	77 448 420	13,4
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	140 320	Dollarama Inc.	9 971 410	19 684 090	
	289 141	Gildan Activewear Inc.	13 647 275	19 560 389	
			23 618 685	39 244 479	6,8
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	798 398	Air Canada	17 526 513	17 772 339	
	147 144	RB Global Inc.	19 163 932	19 090 463	
			36 690 445	36 862 802	6,3
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	103 648	Les Compagnies Loblaw limitée	15 945 768	19 607 092	3,4
		IMMOBILIER			
	73 765	FirstService Corp.	19 499 844	19 207 668	3,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	481 529 834	578 389 686	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(143 056)		
		Total du portefeuille de placements	481 386 778	578 389 686	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		1 744 931	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		580 134 617	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	500	1 063
Paievements indirects†	159	406

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 529 315	26 799 315
Parts rachetables émises	800 000	2 100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 400 000)	(7 370 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 929 315	21 529 315

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,600

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	53 311	-
Garanties (hors trésorerie)	56 263	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	57	26
Charges	(21)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	36	16
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,0	37,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	20,2
Énergie	16,4
Technologies de l'information	13,8
Produits industriels	13,5
Matériaux	9,5
Biens de consommation discrétionnaire	9,5
Services publics	6,7
Biens de consommation de base	3,4
Services de communication	3,4
Immobilier	3,2
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Canada Target Momentum Index™ (GTR)	57 716 385

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Canada Target Momentum Index™ (GTR)	52 380 161

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	578 390	-	-	578 390
Total	578 390	-	-	578 390

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	524 619	-	-	524 619
Total	524 619	-	-	524 619

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	303 529	310 594
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	414	1 024
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	887	656
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	110	124
	304 940	312 398
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	156	162
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	124	138
	280	300
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	304 660	312 098

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	304 660	312 098	25,95	20,55	11 738 640	15 188 640

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 483	12 195
Intérêts aux fins des distributions	33	45
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	56 427	19 315
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 378	(6 401)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	81 321	25 154
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	31	40
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(5)
Rabais sur frais	1 329	1 606
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 360	1 641
Total des revenus	82 681	26 795
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 838	2 114
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	472	834
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	33	47
Autres frais	-	-
Total des charges	2 344	2 996
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 337	23 799

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	80 337	23 799	5,94	1,39	13 530 717	17 152 202

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	312 098	408 664	312 098	408 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 337	23 799	80 337	23 799
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(9 079)	(11 475)	(9 079)	(11 475)
Profits nets réalisés	(23 185)	(5 403)	(23 185)	(5 403)
Remboursement de capital	(52)	(4)	(52)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 316)	(16 882)	(32 316)	(16 882)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	9 173	37 015	9 173	37 015
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23 595	5 316	23 595	5 316
Rachat de parts rachetables	(88 227)	(145 814)	(88 227)	(145 814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(55 459)	(103 483)	(55 459)	(103 483)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 438)	(96 566)	(7 438)	(96 566)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	304 660	312 098	304 660	312 098

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 337	23 799
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(56 427)	(19 315)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 378)	6 401
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	472	834
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	454 239	441 156
Achat de placements et de dérivés	(454 538)	(418 339)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(231)	202
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	(53)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(11)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 468	34 674
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8 721)	(11 565)
Produit de l'émission de parts rachetables	39	159
Montant versé au rachat de parts rachetables	(396)	(23 236)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 078)	(34 642)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(610)	32
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 024	992
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	414	1 024
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	33	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 252	12 397
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ÉNERGIE			
	429 181	MEG Energy Corp.	12 147 261	10 128 672	
	786 129	Parex Resources Inc.	10 619 345	11 461 762	
	631 286	Secure Energy Services Inc.	10 098 735	10 264 710	
	2 319 869	Tamarack Valley Energy Ltd.	10 177 729	11 112 173	
	1 044 755	Whitecap Resources Inc.	10 311 734	10 656 501	
			53 354 804	53 623 818	17,6
		SERVICES PUBLICS			
	1 617 424	Algonquin Power & Utilities Corp.	11 710 132	10 319 165	
	314 975	AltaGas Ltd.	9 445 894	10 545 363	
	215 211	ATCO Ltd., catégorie I	8 477 328	10 239 739	
	171 094	Capital Power Corp.	6 871 692	10 902 110	
	1 545 432	Superior Plus Corp.	9 890 301	9 875 310	
			46 395 347	51 881 687	17,0
		SERVICES FINANCIERS			
	72 973	Banque de Montréal	10 132 432	10 183 382	
	131 634	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	8 250 401	10 160 828	
	5 187	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6 066 502	10 374 000	
	233 547	Société Financière Manuvie	5 737 379	10 313 436	
	224 005	Power Corporation du Canada	7 932 417	10 044 384	
			38 119 131	51 076 030	16,8
		MATÉRIAUX			
	416 815	Société aurifère Barrick	9 265 172	9 290 806	
	426 544	Eldorado Gold Corp.	9 317 683	9 119 511	
	1 242 985	IAMGOLD Corp.	9 307 565	9 235 379	
	696 737	Kinross Gold Corp.	5 106 032	9 301 439	
	155 978	Methanex Corp.	10 388 961	11 203 900	
			43 385 413	48 151 035	15,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	67 323	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	9 373 652	10 180 584	
	167 060	Linamar Corp.	9 572 939	9 487 337	
	163 340	Magna International Inc.	11 422 026	9 813 467	
			30 368 617	29 481 388	9,7
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	319 222	Québecor Inc., catégorie B	9 802 498	10 055 493	
	215 078	Rogers Communications Inc., catégorie B	11 243 911	9 504 297	
			21 046 409	19 559 790	6,4
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	415 817	Air Canada	9 128 056	9 256 086	
	269 014	Finning International Inc.	10 882 010	10 246 743	
			20 010 066	19 502 829	6,4
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	242 069	Empire Co., Ltd., catégorie A	9 021 799	10 624 408	3,5
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	242 237	Open Text Corp.	10 581 088	9 854 201	3,2
		IMMOBILIER			
	152 128	Boardwalk REIT	9 719 656	9 774 224	3,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	282 002 330	303 529 410	99,6
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(164 863)		
		Total du portefeuille de placements	281 837 467	303 529 410	99,6
		Autres actifs (passifs) nets		1 130 833	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		304 660 243	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur Cl

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	467	830
Paielements indirects†	149	317

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 188 640	20 488 640
Parts rachetables émises	400 000	1 800 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 850 000)	(7 100 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 738 640	15 188 640

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,600

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	11 001	9 988
Garanties (hors trésorerie)	11 612	10 492

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	47	72
Charges	(16)	(32)
Revenu tiré des prêts de titres	31	40
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,7	44,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	16,6
Énergie	16,3
Services publics	16,3
Matériaux	13,5
Biens de consommation discrétionnaire	10,2
Produits industriels	10,2
Biens de consommation de base	9,6
Technologies de l'information	3,5
Services de communication	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Canada Target Value Index™ (GTR)	30 183 276

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Canada Target Value Index™ (GTR)	30 873 313

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	303 529	-	-	303 529
Total	303 529	-	-	303 529

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	310 594	-	-	310 594
Total	310 594	-	-	310 594

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	55 272	50 486
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	994	153
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	73	377
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	674	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	24	38
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	8	7
	57 045	51 061
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	53	49
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	25
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 612	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	16	174
	1 709	248
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 336	50 813

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	33 719	30 112	42,74	36,33	788 902	828 902
Parts ordinaires non couvertes	21 617	20 701	39,09	33,77	552 975	612 975

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 127	2 809
Intérêts aux fins des distributions	4	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 703	1 418
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 986	3 146
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 820	7 380
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	22	23
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	(30)
Rabais sur frais	88	92
Autres revenus	165	21
Total des autres revenus	279	106
Total des revenus	11 099	7 486
Charges		
Frais de gestion (note 5)	322	326
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	121	169
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	285	217
Taxe de vente harmonisée	26	31
Autres frais	-	-
Total des charges	756	746
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 343	6 740

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	6 350	4 126	7,94	4,82	799 886	855 888
Parts ordinaires non couvertes	3 993	2 614	7,21	3,48	554 013	751 742

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 112	28 706	20 701	27 325	50 813	56 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 350	4 126	3 993	2 614	10 343	6 740
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(988)	(1 222)	(737)	(1 096)	(1 725)	(2 318)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(28)	(8)	(28)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(988)	(1 222)	(765)	(1 104)	(1 753)	(2 326)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 043	3 399	1 545	-	3 588	3 399
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	99	-	67	-	166
Rachat de parts rachetables	(3 798)	(4 996)	(3 857)	(8 201)	(7 655)	(13 197)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 755)	(1 498)	(2 312)	(8 134)	(4 067)	(9 632)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 607	1 406	916	(6 624)	4 523	(5 218)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 719	30 112	21 617	20 701	55 336	50 813

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 343	6 740
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 703)	(1 418)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 986)	(3 146)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	121	169
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	67 604	83 446
Achat de placements et de dérivés	(62 576)	(73 737)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	14	44
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	(3)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(159)	32
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 659	12 128
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 753)	(2 159)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 588	3 398
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 654)	(13 197)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 819)	(11 958)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	840	170
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	153	(16)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	994	153
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	7
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 856	2 636
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(3)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	9 997	Asics Corp.	137 683	284 516	
JPY	4 468	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	286 884	286 172	
JPY	6 789	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	305 224	270 378	
JPY	12 070	Dexerials Corp.	176 099	272 989	
JPY	557	Fast Retailing Co., Ltd.	161 012	274 332	
JPY	10 770	Financial Partners Group Co., Ltd.	272 222	285 326	
JPY	3 115	FUJI SOFT INC.	279 250	282 066	
JPY	5 038	Fujikura Ltd.	220 850	301 887	
JPY	4 882	Fujitec Co., Ltd.	226 209	274 490	
JPY	4 617	Furukawa Electric Co., Ltd.	291 292	282 448	
JPY	3 909	ITOCHU Corp.	186 923	280 166	
JPY	15 658	J. FRONT RETAILING Co., Ltd.	281 361	304 849	
JPY	17 865	JVCKENWOOD Corp.	102 314	285 528	
JPY	12 145	Kakaku.com Inc.	284 732	268 962	
JPY	13 435	Kandenko Co., Ltd.	275 126	284 866	
JPY	23 490	Keikyu Corp.	278 503	280 310	
JPY	1 975	Konami Holdings Corp.	264 520	267 489	
JPY	9 984	Konoike Transport Co., Ltd.	275 728	282 319	
JPY	7 699	Meidensha Corp.	247 173	308 241	
JPY	3 398	Meiko Electronics Co., Ltd.	285 034	287 324	
JPY	5 817	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	159 439	293 204	
JPY	3 432	Mizuno Corp.	247 483	281 405	
JPY	9 378	Modec Inc.	286 608	287 067	
JPY	10 942	Monotaro Co., Ltd.	273 638	267 553	
JPY	5 170	Nichias Corp.	261 554	264 850	
JPY	33 054	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	239 122	272 053	
JPY	2 029	Oracle Corp. Japan	271 660	281 394	
JPY	3 636	Organo Corp.	198 144	272 844	
JPY	9 220	PAL GROUP Holdings CO., LTD.	262 886	257 762	
JPY	11 297	PeptiDream Inc.	270 147	273 391	
JPY	11 993	Premium Group Co., Ltd.	275 831	283 594	
JPY	7 017	Rakuten Bank Ltd.	282 677	283 825	
JPY	2 659	Recruit Holdings Co., Ltd.	137 253	271 191	
JPY	8 804	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	198 877	289 880	
JPY	9 726	SANKI ENGINEERING CO., LTD.	284 948	281 699	
JPY	14 713	Sankyo Co., Ltd.	281 032	286 517	
JPY	6 572	Sanrio Co., Ltd.	152 742	333 185	
JPY	6 570	Sanwa Shutter Corp.	112 755	264 663	
JPY	8 225	SBI Sumishin Net Bank Ltd.	211 100	285 268	
JPY	24 940	Shikoku Electric Power Co., Inc.	292 431	281 751	
JPY	5 085	SINFONIA TECHNOLOGY CO., LTD.	234 397	298 747	
JPY	7 217	Sompo Holdings Inc.	200 973	272 036	
JPY	3 835	SWCC Corp.	198 693	266 720	
JPY	84 084	Systema Corp.	292 100	279 317	
JPY	4 978	Takasago Thermal Engineering Co., Ltd.	210 414	289 454	
JPY	7 280	Tamron Co., Ltd.	272 627	299 460	
JPY	4 959	TOEI CO., LTD.	287 495	265 931	
JPY	5 301	Tokio Marine Holdings Inc.	253 507	277 868	
JPY	6 952	Tomy Co., Ltd.	293 424	288 830	
JPY	11 627	YAMABIKO CORP.	267 936	271 216	
			12 050 032	14 087 333	25,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	4 267	3i Group PLC	117 406	273 919	
GBP	5 827	Admiral Group PLC	295 214	277 504	
GBP	31 977	AJ Bell PLC	220 950	260 627	
GBP	12 932	BAE Systems PLC	189 765	267 522	
GBP	33 534	Balfour Beatty PLC	189 863	274 706	
GBP	3 398	Bank of Georgia Group PLC	181 408	288 275	
GBP	18 986	Beazley PLC	264 259	279 224	
GBP	8 263	Carnival PLC	282 290	269 686	
GBP	3 840	Clarkson PLC	274 534	273 552	
GBP	24 379	Drax Group PLC	274 930	284 546	
GBP	164 015	Evraz PLC	1 464 762	-	
GBP	20 496	HSBC Holdings PLC	282 686	289 912	
GBP	38 878	IntegraFin Holdings PLC	241 615	241 944	
GBP	53 794	International Consolidated Airlines Group SA	203 489	292 522	
GBP	9 395	JET2 PLC	268 238	267 880	
GBP	10 126	Keller Group PLC	295 630	264 465	
GBP	23 020	Lancashire Holdings Ltd.	285 758	273 246	
GBP	40 105	Marks & Spencer Group PLC	150 526	271 251	
GBP	4 050	Morgan Sindall Group PLC	222 521	284 500	
GBP	37 852	NatWest Group PLC	271 319	274 148	
GBP	1 589	Next PLC	211 263	271 843	
GBP	10 073	Softcat PLC	254 630	276 507	
GBP	41 850	Tesco PLC	277 841	277 626	
GBP	35 747	Trainline PLC	277 973	278 154	
GBP	50 465	Trustpilot Group PLC	281 642	279 056	
GBP	3 353	Unilever PLC	292 619	274 673	
GBP	16 464	PLC Wise, catégorie A	309 414	316 121	
			7 882 545	7 183 409	13,0
AUSTRALIE					
AUD	4 627	Aristocrat Leisure Ltd.	282 677	281 655	
AUD	16 205	Brambles Ltd.	190 117	277 632	
AUD	44 627	Capricorn Metals Ltd.	256 092	249 559	
AUD	80 982	Emerald Resources NL	217 247	234 362	
AUD	3 329	JB Hi-Fi Ltd.	186 802	274 736	
AUD	27 993	Magellan Financial Group Ltd.	249 700	277 185	
AUD	10 792	Netwealth Group Ltd.	272 623	276 284	
AUD	436 844	Ora Banda Mining Ltd.	255 593	252 845	
AUD	29 652	Origin Energy Ltd.	280 858	287 802	
AUD	111 568	Perseus Mining Ltd.	260 495	255 322	
AUD	13 468	Pinnacle Investment Management Group Ltd.	273 456	274 034	
AUD	1 255	Pro Medicus Ltd.	93 554	279 516	
AUD	34 928	Qantas Airways Ltd.	273 755	278 985	
AUD	48 087	Regis Healthcare Ltd.	263 955	256 918	
AUD	10 166	Technology One Ltd.	141 679	283 432	
AUD	12 843	Telix Pharmaceuticals Ltd.	285 360	281 445	
AUD	72 130	Ventia Services Group PTY Ltd.	249 703	231 224	
AUD	101 359	Westgold Resources Ltd.	255 000	255 425	
			4 288 666	4 808 361	8,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE					
EUR	86 770	A2A SpA	275 082	277 183	
EUR	28 365	Anima Holding SPA	230 935	280 069	
EUR	7 577	Azimut Holding SpA	271 274	270 705	
EUR	4 182	Banca Generali SPA	233 734	279 391	
EUR	16 423	Banca Mediolanum SPA	197 749	281 023	
EUR	29 107	Banca Monte dei Paschi di Siena SPA	139 880	295 025	
EUR	32 249	BPER Banca SPA	127 667	294 598	
EUR	4 833	Buzzi SPA	193 671	256 090	
EUR	17 722	Credito Emiliano S.p.A.	186 746	287 151	
EUR	440	Ferrari NV	176 020	270 234	
EUR	48 814	Intesa Sanpaolo SPA	174 795	280 827	
EUR	23 823	Maire Tecnimont SPA	143 373	293 053	
EUR	13 648	Poste Italiane SPA	276 672	276 832	
EUR	17 722	Technogym SPA	277 665	275 803	
EUR	4 827	UniCredit SPA	134 550	276 942	
EUR	16 141	Unipol Gruppo SPA	223 169	289 178	
			3 262 982	4 484 104	8,1
SUÈDE					
SEK	6 904	AAK AB	278 090	283 612	
SEK	8 166	Avanza Bank Holding AB	281 490	290 067	
SEK	6 266	BoneSupport Holding AB	162 393	315 473	
SEK	9 783	Clas Ohlson AB, catégorie B	220 292	267 410	
SEK	7 235	Investor AB, catégorie B	274 159	275 643	
SEK	11 056	Inwido AB	201 156	266 949	
SEK	9 873	Lagercrantz Group AB, catégorie B	202 167	266 786	
SEK	13 116	NCC AB, catégorie B	285 225	277 252	
SEK	9 265	Nordnet AB	273 211	283 159	
SEK	26 601	Peab AB, catégorie B	242 299	274 227	
SEK	9 297	Saab AB, catégorie B	290 452	282 806	
SEK	13 978	Skandinaviska Enskilda Banken AB, catégorie A	290 250	275 550	
SEK	12 656	SkiStar AB	249 813	269 505	
SEK	12 249	SWECO AB, actions B	243 796	262 592	
SEK	9 882	Swedbank AB, série A	236 762	280 792	
			3 731 555	4 171 823	7,5
SUISSE					
CHF	3 361	ABB Ltd., actions nominatives	186 742	261 731	
CHF	3 677	Accelleron Industries AG	184 225	272 510	
CHF	286	Belimo Holding AG	267 617	272 099	
CHF	1 906	Burkhalter Holding AG	263 812	275 255	
CHF	43	Givaudan SA, actions nominatives	283 756	270 640	
CHF	1 957	Holcim Ltd.	175 804	271 316	
CHF	634	Kardex Holding AG	277 642	272 162	
CHF	2 320	Logitech International SA, actions nominatives	290 006	276 282	
CHF	168	Siegfried Holding AG	302 151	262 880	
CHF	1 309	Sulzer AG, actions nominatives	189 939	272 134	
CHF	6 168	UBS Group AG, enregistrées	256 188	271 435	
CHF	1 204	VZ Holding AG	182 268	275 144	
			2 860 150	3 253 588	5,9
NORVÈGE					
NOK	9 618	DNB Bank ASA	272 337	276 351	
NOK	19 851	Hoegh Autoliners ASA	204 082	284 558	
NOK	1 734	Kongsberg Gruppen ASA	115 024	281 061	
NOK	101 402	MPC Container Ships AS	269 247	266 188	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
NORVÈGE (suite)					
NOK	43 461	Odffjell Drilling Ltd.	270 478	282 332	
NOK	21 969	Orkla ASA	276 543	273 607	
NOK	7 772	Protector Forsikring ASA	275 831	280 492	
NOK	5 946	Schibsted ASA, catégorie A	262 065	265 039	
NOK	17 988	Storebrand ASA	272 605	276 075	
NOK	15 807	Veidekke ASA	236 817	284 637	
			2 455 029	2 770 340	5,0
ALLEMAGNE					
EUR	1 563	Logiciel Atoss AG	249 103	265 824	
EUR	6 318	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	273 157	271 829	
EUR	1 485	Hochtief AG	189 502	286 838	
EUR	214	Rational AG	289 069	262 609	
EUR	304	Rheinmetall AG	209 197	278 251	
EUR	2 204	Talanx AG	219 756	269 643	
EUR	21 534	TUI AG	273 299	267 717	
			1 703 083	1 902 711	3,4
ISRAËL					
ILS	16 319	Bank Hapoalim BM	207 041	283 548	
ILS	16 433	Bank Leumi Le Israel	199 190	281 183	
ILS	131 672	Bezeq Israeli Telecommunication Corp., Ltd.	268 842	269 739	
ILS	4 380	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	274 143	272 466	
GBP	5 940	Plus500 Ltd.	187 957	289 733	
ILS	4 017	Tower Semiconductor Ltd.	229 165	299 513	
			1 366 338	1 696 182	3,1
ESPAGNE					
EUR	3 942	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	231 711	284 374	
EUR	951	Aena SME SA	263 279	279 574	
EUR	19 794	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	193 522	278 629	
EUR	100 242	Banco de Sabadell SA	262 664	280 210	
EUR	6 393	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings SA	226 890	278 008	
EUR	3 682	Industria de Diseño Textil SA	174 275	272 198	
			1 352 341	1 672 993	3,0
SINGAPOUR					
SGD	6 000	DBS Group Holdings Ltd.	217 712	276 549	
SGD	252 600	Riverstone Holdings Ltd.	291 666	290 269	
SGD	47 252	SembCorp Industries Ltd.	179 593	274 980	
SGD	162 700	Sheng Siong Group Ltd.	281 188	281 302	
SGD	21 300	Singapore Exchange Ltd.	252 760	286 082	
			1 222 919	1 409 182	2,6
POLOGNE					
PLN	9 027	Alior Bank SA	239 231	270 238	
PLN	5 515	Bank Polska Kasa Opieki SA	219 550	264 799	
PLN	4 165	CCC SA	228 825	266 543	
PLN	4 105	CD Projekt SA	255 081	273 637	
PLN	11 228	X-Trade Brokers Dom Maklerski SA	218 273	275 220	
			1 160 960	1 350 437	2,4
PORTUGAL					
EUR	428 028	Banco Comercial Portugues SA	218 719	296 220	
EUR	11 159	Galp Energia SGPS SA	239 307	265 067	
EUR	54 552	Navigator Co., SA (Le)	290 274	291 658	
EUR	56 013	NOS SGPS SA	299 160	277 781	
			1 047 460	1 130 726	2,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
DANEMARK					
DKK	9 026	ALK-Abelló AS	324 233	286 784	
DKK	542	Rockwool International AS, catégorie B	293 279	276 230	
DKK	6 814	Spar Nord Bank AS	150 207	280 324	
DKK	3 727	Sydbank AS	214 456	282 835	
			982 175	1 126 173	2,0
HONG KONG					
HKD	75 621	SITC International Holdings Co., Ltd.	283 103	289 818	
HKD	105 144	Stella International Holdings Ltd.	262 318	317 701	
HKD	87 421	Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	284 501	281 629	
			829 922	889 148	1,6
AUTRICHE					
EUR	2 353	BAWAG Group AG	207 587	284 367	
EUR	3 358	Erste Group Bank AG	217 771	298 355	
			425 358	582 722	1,1
BELGIQUE					
EUR	5 038	Colruyt Group	309 648	271 904	
EUR	18	Lotus Bakeries NV	316 632	288 975	
			626 280	560 879	1,0
PAYS-BAS					
EUR	12 493	ABN AMRO Bank NV	262 068	277 033	
EUR	4 297	Van Lanschot Kempen NV	276 065	278 691	
			538 133	555 724	1,0
FRANCE					
EUR	1 420	Gaztransport & Technigaz SA	248 359	271 956	
EUR	4 917	La Française des Jeux SAEM	281 354	272 550	
			529 713	544 506	1,0
FINLANDE					
EUR	2 837	Konecranes OYJ	278 950	258 571	
EUR	4 378	Orion OYJ, catégorie B	307 533	278 924	
			586 483	537 495	1,0
É.-U.					
EUR	4 642	Ferrovial SE	276 584	280 673	0,5
LUXEMBOURG					
EUR	10 159	Tenaris SA	272 662	273 387	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	49 451 370	55 271 896	99,9
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(60 836)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	49 390 534	55 271 896	99,9
		Contrat(s) de change à terme		19 719	0,0
		Total du portefeuille de placements	49 390 534	55 291 615	99,9
		Autres actifs (passifs) nets		44 701	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		55 336 316	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	AUD	52 681	CAD	47 258	1,11	(379)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 994 239	AUD	2 223 045	0,90	16 020
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	973 629	AUD	1 085 846	0,90	7 369
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	60 918	AUD	68 202	0,89	227
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	2 472 552	CHF	1 542 132	1,60	21 771
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	885 471	DKK	4 429 504	0,20	653
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	18 695	DKK	93 387	0,20	41
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	7 993 962	EUR	5 361 516	1,49	8 941
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	504 855	GBP	280 162	1,80	656
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	3 999 496	GBP	2 222 411	1,80	(113)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	149 397	HKD	806 229	0,19	206
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	16 591	HKD	89 676	0,19	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	375 852	HKD	2 035 132	0,18	(746)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	9 593 024	JPY	1 049 921 581	0,01	(29 559)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	387 272	NOK	3 059 597	0,13	112
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	44 972	NOK	356 106	0,13	(90)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 252 196	NOK	9 951 957	0,13	(7 117)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 196 106	PLN	3 419 371	0,35	7 137
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	20 370	PLN	58 438	0,35	50
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	3 047 872	SEK	23 354 779	0,13	7 062
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	54 015	SEK	414 734	0,13	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	306 699	SGD	289 032	1,06	1 961
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	535 576	SGD	507 121	1,06	898
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CHF	318 372	CAD	510 912	0,62	(4 950)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	DKK	155 639	CAD	31 193	4,99	(103)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	DKK	882 197	CAD	177 207	4,98	(983)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	EUR	299 614	CAD	448 804	0,67	(2 582)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	JPY	106 476 981	CAD	978 962	108,77	(3 095)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	PLN	1 091 289	CAD	382 228	2,86	(2 770)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	SEK	4 169 448	CAD	543 775	7,67	(910)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								19 719

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	73	(53)	-	20
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	73	(53)	-	20
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(53)	53	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(53)	53	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	377	(49)	-	328
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	377	(49)	-	328
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(49)	49	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(49)	49	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	120	136
Paielements indirects†	38	52

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	828 902	878 902	612 975	862 975
Parts rachetables émises	50 000	100 000	40 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(90 000)	(150 000)	(100 000)	(250 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	788 902	828 902	552 975	612 975

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,600
Parts ordinaires non couvertes	0,600

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	4 273	3 469
Garanties (hors trésorerie)	4 605	3 652

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	31	33
Charges	(9)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	22	23
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,5	30,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	22 110
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Japon	38,1
R.-U.	7,4
Italie	7,4
Australie	6,3
Suisse	5,7
Pologne	5,4
Suède	5,2
France	3,5
Allemagne	2,9
Espagne	2,5
Pays-Bas	2,0
Singapour	2,0
Norvège	2,0
Portugal	1,8
Danemark	1,5
Irlande	1,1
Israël	1,0
Finlande	1,0
Autriche	1,0
Belgique	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,6
É.-U.	0,5
Macao	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,7
Total	0,7

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Index™ (NTR)	5 118 003

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Index™ (NTR)	4 920 886

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Yen japonais	14 102	(8 647)	5 455	9,9
Euro	12 528	(7 539)	4 989	9,0
Livre sterling	7 486	(4 504)	2 982	5,4
Dollar australien	4 810	(2 958)	1 852	3,3
Couronne suédoise	4 173	(2 552)	1 621	2,9
Shekel israélien	1 408	-	1 408	2,5
Franc suisse	3 256	(1 945)	1 311	2,4
Couronne norvégienne	2 767	(1 692)	1 075	1,9
Dollar de Singapour	1 411	(839)	572	1,0
Zloty polonais	1 352	(830)	522	0,9
Couronne danoise	1 127	(696)	431	0,8
Dollar de Hong Kong	890	(542)	348	0,6
Dollar américain	2	-	2	0,0
Dollar néo-zélandais	1	-	1	0,0
Total	55 313	(32 744)	22 569	40,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Indice Morningstar International Momentum CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Yen japonais	19 380	(11 113)	8 267	16,3
Euro	12 038	(7 025)	5 013	9,9
Livre sterling	3 783	(2 193)	1 590	3,1
Dollar australien	3 467	(2 041)	1 426	2,8
Franc suisse	2 883	(1 702)	1 181	2,3
Zloty polonais	2 756	(1 636)	1 120	2,2
Couronne suédoise	2 638	(1 564)	1 074	2,1
Couronne norvégienne	1 539	(907)	632	1,2
Shekel israélien	531	-	531	1,0
Couronne danoise	743	(434)	309	0,6
Dollar de Hong Kong	547	(311)	236	0,5
Dollar de Singapour	264	(149)	115	0,2
Dollar néo-zélandais	2	-	2	0,0
Total	50 571	(29 075)	21 496	42,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 2 257 000 \$ (2 150 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	55 272	-	-	55 272
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	20	-	20
Total	55 272	20	-	55 292

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	50 486	-	-	50 486
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	328	-	328
Total	50 486	328	-	50 814

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	263 207	256 423
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 007	255
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	204
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	514	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	257	213
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	114	125
	265 110	257 220
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	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	134	137
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 198	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	126	329
	1 482	478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	263 628	256 742

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	14 433	14 042	34,04	29,63	423 952	473 952
Parts ordinaires non couvertes	249 195	242 700	30,92	27,17	8 059 099	8 934 099

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 430	15 391
Intérêts aux fins des distributions	9	26
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	32 348	24 270
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 294	16 771
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	50 081	56 458
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	193	190
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22)	(294)
Rabais sur frais	1 402	1 596
Autres revenus	228	118
Total des autres revenus	1 801	1 610
Total des revenus	51 882	58 068
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 627	1 774
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	461	539
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	13
Retenues d'impôts	2 049	1 860
Taxe de vente harmonisée	17	24
Autres frais	-	-
Total des charges	4 158	4 211
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 724	53 857

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	2 631	3 018	5,70	6,09	461 452	495 459
Parts ordinaires non couvertes	45 093	50 839	5,24	4,67	8 604 318	10 879 852

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 042	12 218	242 700	315 470	256 742	327 688
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 631	3 018	45 093	50 839	47 724	53 857
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(558)	(549)	(11 409)	(13 199)	(11 967)	(13 748)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(386)	(50)	(386)	(50)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(558)	(549)	(11 795)	(13 249)	(12 353)	(13 798)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 789	727	29 130	37 137	32 919	37 864
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	62	-	1 161	-	1 223
Rachat de parts rachetables	(5 471)	(1 434)	(55 933)	(148 658)	(61 404)	(150 092)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 682)	(645)	(26 803)	(110 360)	(28 485)	(111 005)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	391	1 824	6 495	(72 770)	6 886	(70 946)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 433	14 042	249 195	242 700	263 628	256 742

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 724	53 857
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(32 348)	(24 270)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 294)	(16 771)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	461	539
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	246 110	324 470
Achat de placements et de dérivés	(216 824)	(213 394)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(44)	283
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	(37)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(192)	10
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	41 587	124 693
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(12 353)	(12 575)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 919	37 864
Montant versé au rachat de parts rachetables	(61 404)	(150 092)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(40 838)	(124 803)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	749	(110)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	255	371
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 007	255
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	26
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 337	13 815
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(13)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON					
JPY	90 742	AISAN INDUSTRY CO., LTD.	1 012 039	1 464 820	
JPY	54 946	Arcs Co., Ltd.	1 421 803	1 309 346	
JPY	91 005	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 624 729	1 378 706	
JPY	160 036	Chugoku Electric Power Co., Inc. (The)	1 253 038	1 335 495	
JPY	102 558	Daicel Corp.	1 000 520	1 320 038	
JPY	99 350	DCM Japan Holdings Co., Ltd.	1 244 502	1 301 932	
JPY	30 963	DOWA HOLDINGS CO., LTD.	1 476 467	1 262 599	
JPY	57 260	Electric Power Development Co., Ltd.	1 293 563	1 347 720	
JPY	175 209	ENEOS Holdings Inc.	1 298 455	1 324 864	
JPY	45 532	F.C.C. Co., Ltd.	838 314	1 331 266	
JPY	54 585	Ferrotec Corp.	1 520 176	1 290 753	
JPY	12 628	Fuyo General Lease Co., Ltd.	1 097 327	1 352 065	
JPY	55 463	GLORY LTD.	1 351 429	1 317 098	
JPY	29 577	HANWA Co., Ltd.	1 248 309	1 347 909	
JPY	175 666	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	1 240 789	1 340 698	
JPY	166 520	Hokuriku Electric Power Co.	1 219 543	1 310 668	
JPY	108 210	Honda Motor Co., Ltd.	1 470 102	1 520 033	
JPY	62 418	Hosiden Corp.	1 072 253	1 320 611	
JPY	138 876	Idemitsu Kosan Co., Ltd.	953 714	1 315 996	
JPY	77 807	Iwatani International Corp.	1 232 729	1 280 935	
JPY	130 060	Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	1 135 441	1 350 880	
JPY	92 042	Japan Post Holdings Co., Ltd.	1 265 696	1 255 438	
JPY	81 064	JFE Holdings Inc.	1 386 250	1 320 089	
JPY	83 903	JVCKENWOOD Corp.	472 478	1 340 983	
JPY	43 037	Kanamoto Co., Ltd.	1 112 426	1 323 301	
JPY	63 100	Kandenko Co., Ltd.	766 491	1 337 928	
JPY	39 184	Kaneka Corp.	1 517 099	1 346 109	
JPY	80 032	Kansai Electric Power Co., Inc.	1 411 583	1 284 242	
JPY	92 042	Kobe Steel Ltd.	1 057 336	1 329 981	
JPY	39 000	Kohnan Shoji Co., Ltd.	1 308 819	1 284 826	
JPY	61 709	Kuraray Co., Ltd.	713 911	1 287 822	
JPY	53 189	KYB Corp.	1 379 812	1 430 536	
JPY	100 231	Kyushu Electric Power Co., Inc.	1 051 899	1 296 049	
JPY	19 367	Makino Milling Machine Co., Ltd.	1 000 219	1 905 232	
JPY	61 966	Marubeni Corp.	1 072 209	1 356 696	
JPY	144 660	Mazda Motor Corp.	1 586 531	1 434 348	
JPY	58 894	Medipal Holdings Corp.	1 313 430	1 282 970	
JPY	178 055	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 256 937	1 303 042	
JPY	58 541	Mitsubishi Materials Corp.	1 373 265	1 288 673	
JPY	336 930	Mitsubishi Motors Corp.	1 539 477	1 642 169	
JPY	28 561	Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd.	1 062 306	1 312 062	
JPY	43 581	Mitsui & Co., Ltd.	781 182	1 320 486	
JPY	29 527	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	1 315 603	1 261 056	
JPY	27 319	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	699 867	1 377 007	
JPY	19 287	MITSUI-SOKO Co., Ltd.	761 144	1 309 622	
JPY	44 042	Modec Inc.	1 346 208	1 348 157	
JPY	78 022	NHK Spring Co., Ltd.	794 028	1 427 987	
JPY	92 705	Nippon Light Metal Holdings Co., Ltd.	1 388 744	1 322 594	
JPY	162 501	Nippon Paper Industries Co., Ltd.	1 269 455	1 295 244	
JPY	155 239	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	957 048	1 277 706	
JPY	28 355	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	691 825	1 368 248	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON (suite)					
JPY	63 769	Nishi-Nippon Railroad Co.	1 510 100	1 323 518	
JPY	35 566	NISHIO RENT ALL CO., LTD.	1 114 957	1 537 850	
JPY	28 107	Nisshin Oilio Group Ltd. (The)	1 154 438	1 329 788	
JPY	60 353	Nok Corp.	1 350 326	1 367 498	
JPY	38 004	Noritake Co., Ltd.	1 022 842	1 380 693	
JPY	254 915	Oji Holdings Corp.	1 373 766	1 409 229	
JPY	162 576	Rengo Co., Ltd.	1 478 830	1 303 280	
JPY	94 883	SENKO Co., Ltd.	1 012 947	1 293 755	
JPY	39 768	Shibaura Machine Co.	1 269 552	1 304 668	
JPY	117 130	Shikoku Electric Power Co., Inc.	1 263 920	1 323 234	
JPY	157 962	SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	984 642	1 313 995	
JPY	45 067	Sojitz Corp.	1 077 943	1 337 054	
JPY	38 680	STARTS CORP., INC.	1 167 815	1 345 078	
JPY	42 151	Sumitomo Corp.	1 070 657	1 322 288	
JPY	89 762	Sumitomo Riko Co., Ltd.	979 267	1 337 286	
JPY	81 957	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1 239 469	1 337 631	
JPY	50 582	Sumitomo Warehouse Co., Ltd. (The)	1 196 569	1 300 244	
JPY	36 269	TOHO GAS Co., Ltd.	1 019 762	1 410 925	
JPY	119 154	Tohoku Electric Power Co., Inc.	1 147 993	1 293 215	
JPY	284 687	Tokyo Electric Power Co., Holdings Inc.	1 988 810	1 237 481	
JPY	31 820	Tokyo Gas Co., Ltd.	876 596	1 272 503	
JPY	45 532	TOYO INK MFG. CO., LTD.	1 266 579	1 314 599	
JPY	58 323	Toyo Tire & Rubber Co., Ltd.	1 124 411	1 305 223	
JPY	54 105	Toyoda Gosei Co., Ltd.	1 359 874	1 377 190	
JPY	62 528	TV Asahi Corp.	928 817	1 312 067	
JPY	27 345	UACJ Corp.	1 335 533	1 333 774	
JPY	59 728	UBE Corp.	1 469 017	1 317 536	
JPY	65 452	Valor Holdings Co., Ltd.	1 538 034	1 312 927	
JPY	44 486	Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	1 188 180	1 384 138	
			95 170 166	107 533 702	40,8
R.-U.					
GBP	272 876	Barclays PLC	1 129 269	1 317 970	
GBP	478 700	BT Group PLC	1 005 803	1 242 050	
GBP	559 066	Centrica PLC	1 478 452	1 345 339	
GBP	114 496	Drax Group PLC	1 058 900	1 336 373	
GBP	126 017	easyJet PLC	1 132 667	1 271 099	
GBP	440 985	FirstGroup PLC	1 187 180	1 276 445	
GBP	252 647	International Consolidated Airlines Group SA	954 932	1 373 851	
GBP	44 125	JET2 PLC	1 260 113	1 258 137	
GBP	52 309	Johnson Matthey PLC	1 266 282	1 262 535	
GBP	282 353	Kingfisher PLC	1 282 555	1 264 825	
GBP	188 357	Marks & Spencer Group PLC	572 901	1 273 955	
GBP	172 997	OSB Group PLC	1 230 083	1 260 744	
GBP	215 912	Redde Northgate PLC	1 384 258	1 250 317	
NOK	36 311	Stolt-Neilsen Ltd.	1 246 918	1 328 857	
GBP	377 399	TI Fluid Systems PLC	867 241	1 313 319	
GBP	165 369	Vesuvius PLC	1 213 171	1 259 960	
GBP	1 053 612	Vodafone Group PLC	1 377 167	1 296 175	
			19 647 892	21 931 951	8,3
ITALIE					
EUR	407 519	A2A SpA	862 544	1 301 801	
EUR	133 219	Anima Holding SpA	1 086 022	1 315 373	
EUR	136 701	Banca Monte dei Paschi di Siena SPA	652 061	1 385 584	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE (suite)					
EUR	109 395	Banca Popolare di Sondrio Scrl	1 326 063	1 326 146	
EUR	151 458	BPER Banca SPA	509 002	1 383 583	
EUR	80 355	Cementir Holding NV	901 089	1 261 313	
EUR	83 231	Credito Emiliano S.p.A.	752 451	1 348 601	
EUR	66 092	Eni SPA	1 192 090	1 288 421	
EUR	258 604	Hera SPA	1 132 864	1 321 758	
EUR	454 451	Iren SPA	1 301 615	1 298 768	
EUR	89 956	Iveco Group NV	950 680	1 251 257	
EUR	211 158	MFE - MediaForEurope N.V., catégorie B	993 879	1 294 981	
EUR	162 543	Pirelli & C. SPA	1 183 563	1 325 081	
EUR	64 098	Poste Italiane SPA	922 378	1 300 143	
EUR	75 807	Unipol Gruppo SPA	571 873	1 358 139	
EUR	306 487	Webuild S.p.A.	937 757	1 299 022	
			15 275 931	21 059 971	8,0
FRANCE					
EUR	30 745	Bouygues SA	1 487 573	1 306 766	
EUR	62 889	Carrefour SA	1 383 639	1 285 922	
EUR	63 001	Coface SA	997 292	1 349 198	
EUR	88 039	Compagnie Plastic Omnium SA	1 082 951	1 315 060	
EUR	58 171	Engie SA	1 382 291	1 326 329	
EUR	92 536	Orange SA	1 390 282	1 326 833	
EUR	163 687	Orpea SA	2 057 791	1 477 500	
EUR	35 131	Rexel SA	1 076 016	1 287 049	
EUR	37 871	Rubis SCA	1 473 791	1 346 823	
EUR	32 945	Société Générale SA	1 247 420	1 332 566	
EUR	121 750	Télévision Française 1 SA	1 253 044	1 326 333	
EUR	98 827	Valeo	1 417 273	1 370 528	
EUR	24 217	Vicat SA	1 140 739	1 321 794	
			17 390 102	17 372 701	6,6
ALLEMAGNE					
EUR	69 709	1&1 AG	1 614 152	1 308 063	
EUR	18 550	Bilfinger SE	1 284 002	1 277 689	
EUR	13 328	Continental AG	1 279 641	1 286 600	
EUR	51 976	Deutsche Bank AG, actions nominatives	1 111 407	1 288 029	
EUR	134 619	Deutsche Lufthansa AG	1 248 978	1 238 178	
EUR	6 965	HeidelbergCement AG	792 299	1 237 459	
EUR	10 219	Hornbach Holding AG & Co., KGaA	1 300 895	1 104 878	
EUR	24 899	KION Group AG	1 269 485	1 181 400	
EUR	33 840	Lanxess AG	1 367 779	1 188 348	
EUR	29 268	RWE AG	1 236 165	1 256 629	
EUR	16 917	Siltronic AG	1 145 255	1 171 509	
EUR	10 350	Talanx AG	661 972	1 266 244	
EUR	101 134	TUI AG	1 283 897	1 257 329	
			15 595 927	16 062 355	6,1
NORVÈGE					
NOK	332 756	Aker Solutions ASA	1 552 623	1 310 474	
NOK	127 447	Avance Gas Holding Ltd.	1 183 330	1 320 156	
NOK	93 232	Hoegh Autoliners ASA	912 231	1 336 453	
NOK	476 241	MPC Container Ships AS	876 306	1 250 168	
NOK	204 117	Odfjell Drilling Ltd.	1 392 992	1 325 986	
NOK	95 999	Odfjell SE, catégorie A	1 677 519	1 419 880	
NOK	78 697	Sparebanken Vest	1 369 696	1 412 116	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
NORVÈGE (suite)					
NOK	101 958	Wilh. Wilhelmsen ASA	1 166 922	1 207 189	
NOK	31 341	Yara International ASA	1 185 588	1 193 804	
			11 317 207	11 776 226	4,5
HONG KONG					
HKD	169 242	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 456 149	1 300 376	
HKD	1 527 483	First Pacific Co., Ltd.	731 045	1 275 457	
USD	21 212	Jardine Matheson Holdings Ltd.	1 295 613	1 249 876	
HKD	681 448	Johnson Electric Holdings Ltd.	1 424 203	1 375 220	
HKD	1 035 879	Kerry Logistics Network Ltd.	1 502 524	1 319 503	
HKD	3 939 737	Pacific Basin Shipping Ltd.	1 138 072	1 196 255	
HKD	1 114 331	WH Group Ltd.	1 173 527	1 239 943	
HKD	410 576	Yue Yuen Industrial (Holdings) Ltd.	732 891	1 322 683	
			9 454 024	10 279 313	3,9
POLOGNE					
PLN	41 060	Asseco Poland SA	1 352 624	1 375 309	
PLN	254 136	Cyfrowy Polsat SA	1 048 766	1 251 186	
PLN	331 113	Enea SA	1 094 501	1 488 361	
PLN	502 851	Orange Polska SA	1 197 890	1 289 666	
PLN	616 037	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 499 955	1 301 972	
PLN	75 292	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	1 566 800	1 237 363	
PLN	81 526	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	1 133 291	1 301 208	
			8 893 827	9 245 065	3,5
AUTRICHE					
EUR	37 296	EVN AG	1 176 617	1 221 953	
EUR	23 384	OMV AG	1 339 558	1 300 357	
EUR	43 628	Raiffeisen Bank International AG	872 760	1 283 222	
EUR	21 611	Strabag SE	1 220 813	1 271 280	
EUR	113 759	Telekom Austria AG	1 136 423	1 348 554	
EUR	29 963	Vienna Insurance Group	1 067 099	1 354 295	
			6 813 270	7 779 661	2,9
ESPAGNE					
EUR	92 965	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	811 984	1 308 617	
EUR	470 790	Banco de Sabadell SA	586 665	1 316 015	
EUR	190 600	Banco Santander SA	881 036	1 267 258	
EUR	23 825	Grupo Catalana Occidente SA	1 124 047	1 273 787	
EUR	359 312	Mapfre SA	992 684	1 308 873	
EUR	678 885	Unicaja Banco SA	1 244 325	1 288 057	
			5 640 741	7 762 607	2,9
ISRAËL					
ILS	7 060	Delek Group Ltd.	1 290 718	1 323 674	
ILS	68 742	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	798 928	1 367 254	
ILS	181 731	ICL Group Ltd.	1 263 827	1 291 172	
ILS	133 288	Israel Discount Bank, catégorie A	937 218	1 311 057	
ILS	63 423	Phoenix Holdings Ltd. (The)	840 610	1 331 306	
			5 131 301	6 624 463	2,5
PORTUGAL					
EUR	2 010 253	Banco Comercial Portugues SA	862 330	1 391 210	
EUR	263 068	NOS SGPS SA	1 315 327	1 304 613	
EUR	969 197	Sonae SGPS SA	1 296 943	1 319 252	
			3 474 600	4 015 075	1,5
DANEMARK					
DKK	553	A.P. Moller-Maersk AS, catégorie B	1 237 967	1 314 755	
DKK	31 451	Dampskibsselskabet NORDEN AS	1 248 965	1 334 072	
DKK	46 195	DFDS AS	1 162 048	1 231 591	
			3 648 980	3 880 418	1,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BELGIQUE					
EUR	25 997	Bekaert SA	1 292 710	1 295 444	
EUR	23 659	Colruyt Group	1 457 782	1 276 891	
EUR	172 134	Proximus SA	1 795 750	1 288 167	
			4 546 242	3 860 502	1,5
SUÈDE					
SEK	313 490	Ratos AB, actions B	1 387 440	1 278 819	
SEK	197 482	SSAB AB, série A	1 477 036	1 155 944	
SEK	407 775	Volvo Car AB, catégorie B	1 874 272	1 272 789	
			4 738 748	3 707 552	1,4
PAYS-BAS					
EUR	53 119	SBM Offshore NV	1 334 141	1 341 669	
EUR	40 583	Signify N.V.	1 264 449	1 304 262	
			2 598 590	2 645 931	1,0
AUSTRALIE					
AUD	133 395	AGL Energy Ltd.	1 070 502	1 341 061	0,5
CURAÇAO					
EUR	7 660	Fiducie HAL	1 295 091	1 316 449	0,5
IRLANDE					
EUR	98 783	Bank of Ireland Group PLC	1 292 612	1 295 479	0,5
SUISSE					
CHF	3 094	Bell Food Group AG, actions nominatives	1 158 802	1 286 450	0,5
SINGAPOUR					
SGD	42 807	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	1 049 159	1 278 506	0,5
LUXEMBOURG					
EUR	30 670	Aperam SA	1 149 874	1 151 936	0,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			236 353 588	263 207 374	99,8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(317 176)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			236 036 412	263 207 374	99,8
Contrat(s) de change à terme				(13 137)	0,0
Total du portefeuille de placements			236 036 412	263 194 237	99,8
Autres actifs (passifs) nets				433 845	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				263 628 082	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position		Position			
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	62 538	AUD	69 713	0,90	502
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	7 481	AUD	8 343	0,90	57
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 682	AUD	1 883	0,89	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 771	AUD	1 992	0,89	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	66 218	CHF	41 300	1,60	583
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	4 313	CHF	2 687	1,60	42
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 655	CHF	1 042	1,59	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	117 608	DKK	585 495	0,20	652
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	78 692	DKK	393 653	0,20	58
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	6 975	DKK	34 830	0,20	18
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	5 840	DKK	29 170	0,20	13
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	4 987	DKK	24 909	0,20	11
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	4 791 596	EUR	3 213 703	1,49	5 360

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	107 210	EUR	71 774	1,49	316
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	26 166	GBP	14 557	1,80	(31)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 156 861	GBP	642 836	1,80	(33)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	11 533	HKD	62 271	0,19	10
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	722 607	HKD	3 912 713	0,18	(1 434)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	128 265	JPY	14 007 235	0,01	(112)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	136 217	JPY	14 875 652	0,01	(119)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	142 486	JPY	15 568 654	0,01	(202)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	5 441 514	JPY	595 553 888	0,01	(16 767)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	217 478	NOK	1 718 159	0,13	63
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	15 386	NOK	121 639	0,13	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	16 634	NOK	131 716	0,13	(33)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	18 337	NOK	145 221	0,13	(39)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	447 888	NOK	3 559 639	0,13	(2 546)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	461 671	PLN	1 319 803	0,35	2 755
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	29 416	PLN	83 986	0,35	213
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	11 857	PLN	34 016	0,35	29
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	199 854	SEK	1 531 409	0,13	463
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	4 726	SEK	36 289	0,13	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	139 739	SGD	132 314	1,06	235
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 640	SGD	1 550	1,06	6
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 608	USD	1 119	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 939	USD	1 350	1,44	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	80 714	USD	56 251	1,43	(130)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CHF	1 154	CAD	1 834	0,63	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	EUR	249 882	CAD	374 308	0,67	(2 154)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	GBP	37 999	CAD	68 475	0,55	(89)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	HKD	1 322 402	CAD	245 046	5,40	(338)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	SEK	39 701	CAD	5 178	7,67	(9)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	SGD	68 120	CAD	72 284	0,94	(462)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	10 710	CAD	15 416	0,69	(24)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(13 137)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24)	11	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24)	11	-	(13)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	204	(12)	-	192
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	204	(12)	-	192
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12)	12	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12)	12	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	459	494
Paievements indirects†	146	189

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	473 952	498 952	8 934 099	13 234 099
Parts rachetables émises	115 000	25 000	975 000	1 450 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(165 000)	(50 000)	(1 850 000)	(5 750 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	423 952	473 952	8 059 099	8 934 099

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,600
Parts ordinaires non couvertes	0,600

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	25 551	19 974
Garanties (hors trésorerie)	27 714	21 620

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	276	272
Charges	(83)	(82)
Revenu tiré des prêts de titres	193	190
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	34 555
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Japon	40,1
Italie	10,0
Allemagne	6,5
R.-U.	6,5
France	5,5
Hong Kong	4,1
Espagne	3,8
Autriche	3,7
Australie	3,1
Pays-Bas	2,5
Norvège	2,1
Pologne	1,9
Belgique	1,6
Danemark	1,6
Singapour	1,5
Suède	1,5
Portugal	1,4
Israël	0,9
Luxembourg	0,5
Jersey	0,5
Suisse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
Aucune	0,5
Total	0,6

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value IndexTM (NTR)	25 622 604

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value IndexTM (NTR)	25 134 567

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Yen japonais	107 661	(5 866)	101 795	38,6
Euro	84 329	(4 521)	79 808	30,3
Livre sterling	20 860	(1 115)	19 745	7,5
Couronne norvégienne	13 125	(718)	12 407	4,7
Zloty polonais	9 247	(500)	8 747	3,3
Dollar de Hong Kong	9 054	(491)	8 563	3,2
Shekel israélien	6 647	-	6 647	2,5
Couronne danoise	3 883	(213)	3 670	1,4
Couronne suédoise	3 709	(199)	3 510	1,3
Dollar australien	1 344	(73)	1 271	0,5
Franc suisse	1 289	(70)	1 219	0,5
Dollar de Singapour	1 280	(69)	1 211	0,5
Dollar américain	1 090	(69)	1 021	0,4
Dollar néo-zélandais	2	-	2	0,0
Total	263 520	(13 904)	249 616	94,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Indice Morningstar International Valeur CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Yen japonais	103 104	(5 453)	97 651	38,0
Euro	91 484	(4 894)	86 590	33,7
Livre sterling	16 695	(887)	15 808	6,2
Dollar de Hong Kong	9 168	(496)	8 672	3,4
Couronne norvégienne	8 015	(446)	7 569	2,9
Dollar australien	7 973	(433)	7 540	2,9
Zloty polonais	4 898	(269)	4 629	1,8
Couronne danoise	4 106	(220)	3 886	1,5
Couronne suédoise	3 869	(215)	3 654	1,4
Dollar de Singapour	2 690	(143)	2 547	1,0
Shekel israélien	2 191	-	2 191	0,9
Dollar américain	1 308	(66)	1 242	0,5
Franc suisse	1 227	(67)	1 160	0,5
Dollar néo-zélandais	2	-	2	0,0
Total	256 730	(13 589)	243 141	94,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 962 000 \$ (24 314 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	263 207	-	-	263 207
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	263 207	(13)	-	263 194

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	256 423	-	-	256 423
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	192	-	192
Total	256 423	192	-	256 615

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	77 762	67 015
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	76	179
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	199	182
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	78 037	67 376
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	33	28
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	9	9
	42	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 995	67 339

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	77 995	67 339	31,53	26,68	2 473 791	2 523 791

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 483	1 296
Intérêts aux fins des distributions	8	15
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 430	4 581
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 645	2 934
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 566	8 826
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	16	39
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	1	-
Total des autres revenus	17	41
Total des revenus	13 583	8 867
Charges		
Frais de gestion (note 5)	363	331
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	52	45
Autres frais	-	-
Total des charges	420	382
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 163	8 485

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	13 163	8 485	5,25	3,32	2 507 534	2 555 161

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	67 339	67 405	67 339	67 405
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 163	8 485	13 163	8 485
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(886)	(811)	(886)	(811)
Profits nets réalisés	(177)	(4 040)	(177)	(4 040)
Remboursement de capital	(7)	(16)	(7)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 070)	(4 867)	(1 070)	(4 867)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 475	-	1 475	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	74	3 937	74	3 937
Rachat de parts rachetables	(2 986)	(7 621)	(2 986)	(7 621)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 437)	(3 684)	(1 437)	(3 684)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 656	(66)	10 656	(66)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77 995	67 339	77 995	67 339

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 163	8 485
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 430)	(4 581)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 645)	(2 934)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 171	5 942
Achat de placements et de dérivés	(6 350)	(5 863)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(17)	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	901	1 054
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(996)	(930)
Produit de l'émission de parts rachetables	6	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14)	(32)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 004)	(962)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(103)	92
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	179	87
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	76	179
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	15
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 465	1 297
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	123 196	Air Canada	2 086 948	2 742 343	
	60 115	AtkinsRealis Group Inc.	2 344 961	4 584 369	
	29 570	Bombardier Inc., catégorie B	934 570	2 890 468	
	109 560	CAE Inc.	2 315 936	3 998 940	
	24 332	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 737 944	3 551 742	
	4 189	GDI Integrated Facility Services Inc.	123 198	164 418	
	10 327	Héroux-Devtek Inc.	135 141	328 192	
	17 655	Quincaillerie Richelieu Ltée	457 627	689 251	
	20 224	Savaria Corp.	288 436	402 255	
	20 843	TFI International Inc.	1 667 075	4 048 544	
	16 012	WSP Global Inc.	1 170 164	4 050 396	
			14 262 000	27 450 918	35,2
		SERVICES FINANCIERS			
	30 050	Corporation Fiera Capital	279 015	271 051	
	32 278	iA Société financière inc.	1 779 873	4 303 302	
	15 102	Banque Laurentienne du Canada	608 127	437 354	
	29 667	Banque Nationale du Canada	1 706 028	3 887 564	
	88 711	Power Corporation du Canada	2 867 751	3 977 801	
			7 240 794	12 877 072	16,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	52 074	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 931 019	4 151 339	
	1 034	Industries Lassonde Inc., catégorie A	166 017	191 114	
	45 198	Metro inc.	2 179 177	4 074 600	
	83 807	Saputo inc.	2 726 524	2 094 337	
			7 002 737	10 511 390	13,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	10 916	BRP Inc. du Canada	564 010	799 160	
	27 615	Dollarama Inc.	1 272 520	3 873 832	
	54 469	Gildan Activewear Inc.	1 657 465	3 684 828	
	6 791	MTY Food Group Inc.	292 714	310 824	
			3 786 709	8 668 644	11,1
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	81 937	BCE Inc.	4 186 098	2 730 141	
	10 348	Cogeco Communications Inc.	677 403	696 938	
	2 709	Cogeco Inc.	166 831	159 750	
	53 899	Québecor Inc., catégorie B	1 298 741	1 697 819	
	13 204	Stingray Group Inc.	78 153	99 690	
			6 407 226	5 384 338	6,9
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	24 509	CGI inc.	1 700 640	3 854 776	
	18 340	Coveo Solutions Inc.	152 485	117 009	
	47 018	Lightspeed Commerce Inc.	1 970 610	1 030 635	
	4 222	TECSYS Inc.	100 943	193 579	
			3 924 678	5 195 999	6,7
		MATÉRIAUX			
	29 110	5N Plus Inc.	70 523	214 832	
	5 346	ADF Group Inc.	55 797	52 070	
	40 325	Aya Gold & Silver Inc.	343 227	433 091	
	26 278	Cascades Inc.	278 087	312 971	
	5 608	G Mining Ventures Corp.	52 826	60 566	
	41 098	NanoXplore Inc.	216 818	105 622	
	63 829	Redevances aurifères Osisko Ltée	946 265	1 661 469	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX (suite)			
	19 338	Stella-Jones Inc.	764 476	1 376 672	
	24 506	Transcontinental Inc., catégorie A	387 023	455 076	
			3 115 042	4 672 369	6,0
		SERVICES PUBLICS			
	35 306	Borex Inc., catégorie A	915 017	1 013 635	
	55 445	Innergex énergie renouvelable inc.	796 816	446 332	
			1 711 833	1 459 967	1,9
		SOINS DE SANTÉ			
	108 388	Bausch Health Cos., Inc.	3 079 059	1 259 469	
	18 826	Knight Therapeutics Inc.	144 542	100 531	
			3 223 601	1 360 000	1,7
		IMMOBILIER			
	29 347	BTB REIT	76 822	98 606	
	15 828	PRO REIT	81 703	83 097	
			158 525	181 703	0,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	50 833 145	77 762 400	99,7
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(17 094)		
		Total du portefeuille de placements	50 816 051	77 762 400	99,7
		Autres actifs (passifs) nets		232 321	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		77 994 721	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	4	4
Paielements indirects†	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 523 791	2 823 791
Parts rachetables émises	50 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(300 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 473 791	2 523 791

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,500

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	6 575	3 887
Garanties (hors trésorerie)	6 913	4 087

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	25	58
Charges	(9)	(19)
Revenu tiré des prêts de titres	16	39
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,2	32,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	31,2
Services financiers	17,5
Biens de consommation de base	13,2
Biens de consommation discrétionnaire	11,1
Services de communication	8,3
Technologies de l'information	7,4
Matériaux	6,0
Services publics	2,6
Soins de santé	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Immobilier	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Morningstar® National Bank Québec IndexTM (GTR)	7 766 701

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Morningstar® National Bank Québec IndexTM (GTR)	6 695 072

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	77 762	-	-	77 762
Total	77 762	-	-	77 762

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	67 015	-	-	67 015
Total	67 015	-	-	67 015

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	71 812	72 149
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	151	74
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	258
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	56	61
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	17	16
	72 067	72 558
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	181	44
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	22
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	21	32
	224	98
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 843	72 460

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	10 637	11 156	30,39	31,88	350 000	350 000
Parts ordinaires non couvertes	61 206	61 304	30,60	30,65	2 000 000	2 000 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 628	1 468
Intérêts aux fins des distributions	11	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 069	6 634
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 284)	8 050
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 424	16 156
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	262	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(39)
Rabais sur frais	200	190
Autres revenus	8	-
Total des autres revenus	462	156
Total des revenus	1 886	16 312
Charges		
Frais de gestion (note 5)	272	257
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	72	57
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	264	190
Taxe de vente harmonisée	6	8
Autres frais	-	-
Total des charges	615	513
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 271	15 799

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	(134)	2 732	(0,40)	6,69	338 798	408 356
Parts ordinaires non couvertes	1 405	13 067	0,68	5,91	2 065 574	2 212 466

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 156	13 968	61 304	59 212	72 460	73 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(134)	2 732	1 405	13 067	1 271	15 799
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(199)	(153)	(1 374)	(1 040)	(1 573)	(1 193)
Profits nets réalisés	(542)	(686)	(4 739)	(4 524)	(5 281)	(5 210)
Remboursement de capital	-	-	(8)	(12)	(8)	(12)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(741)	(839)	(6 121)	(5 576)	(6 862)	(6 415)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 773	-	6 389	2 860	11 162	2 860
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	550	689	4 740	4 500	5 290	5 189
Rachat de parts rachetables	(4 967)	(5 394)	(6 511)	(12 759)	(11 478)	(18 153)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	356	(4 705)	4 618	(5 399)	4 974	(10 104)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(519)	(2 812)	(98)	2 092	(617)	(720)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 637	11 156	61 206	61 304	71 843	72 460

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 271	15 799
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 069)	(6 634)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 284	(8 050)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	72	57
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 839	47 478
Achat de placements et de dérivés	(49 517)	(40 846)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	19
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(11)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 873	7 824
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 572)	(1 227)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 288	1 221
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 513)	(7 825)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 797)	(7 831)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	76	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74	82
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	151	74
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 369	1 297
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	2 145	Biogen Inc.	661 850	471 749	
USD	7 102	Boston Properties Inc.	730 796	759 520	
USD	9 929	Church & Dwight Co., Inc.	1 310 397	1 495 247	
USD	5 016	Clorox Co. (The)	1 081 370	1 171 628	
USD	19 358	Conagra Brands Inc.	846 753	772 579	
USD	11 901	D.R. Horton Inc.	2 439 564	2 393 162	
USD	5 902	DexCom Inc.	738 212	660 132	
USD	14 413	Digital Realty Trust Inc.	2 458 936	3 675 833	
USD	8 873	Edwards Lifesciences Corp.	997 530	944 708	
USD	42 512	Enphase Energy Inc.	5 905 507	4 199 146	
USD	2 849	Equinix Inc.	2 888 533	3 863 426	
USD	14 096	First Solar Inc.	4 975 380	3 572 890	
USD	22 516	General Mills Inc.	1 973 805	2 065 033	
USD	12 232	Hormel Foods Corp.	658 083	551 863	
USD	1 033	Insulet Corp.	329 695	387 861	
USD	4 316	J.M. Smucker Co. (The)	780 509	683 545	
USD	11 184	Kellanova	860 634	1 302 389	
USD	1 487	Neurocrine Biosciences Inc.	257 712	291 919	
USD	17 552	NVIDIA Corp.	868 043	3 389 921	
USD	3 527	Owens Corning	575 329	863 954	
USD	694	Teleflex Inc.	234 838	177 644	
USD	34 429	Weyerhaeuser Co.	1 490 919	1 393 869	
USD	9 851	Xylem Inc.	1 430 141	1 643 738	
			34 494 536	36 731 756	51,1
JAPON					
JPY	9 909	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	472 859	634 663	
JPY	25 853	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	1 013 910	1 029 620	
JPY	28 144	Daiwa House Industry Co., Ltd.	1 051 184	1 251 183	
JPY	3 719	Eisai Co., Ltd.	259 687	147 330	
JPY	18 928	Kao Corp.	1 395 572	1 106 489	
JPY	27 569	Kikkoman Corp.	420 183	444 659	
JPY	38 244	Kubota Corp.	792 665	643 609	
JPY	9 538	Meiji Holdings Co., Ltd.	300 231	279 396	
JPY	7 428	Sysmex Corp.	226 476	198 249	
JPY	5 752	Toto Ltd.	280 029	200 286	
JPY	45 402	Uni-Charm Corp.	738 308	541 165	
JPY	17 844	West Japan Railway Co.	579 032	456 733	
			7 530 136	6 933 382	9,7
R.-U.					
GBP	19 924	AstraZeneca PLC	4 140 540	3 756 666	
GBP	4 151	Berkeley Group Holdings PLC (The)	334 796	291 595	
GBP	33 557	Land Securities Group PLC	380 727	352 987	
GBP	60 942	Segro PLC	1 072 648	769 699	
			5 928 711	5 170 947	7,2
DANEMARK					
DKK	928	Genmab AS	378 086	276 600	
DKK	23 965	Novo Nordisk AS, catégorie B	2 053 444	2 987 387	
DKK	6 832	Orsted AS	854 843	442 335	
DKK	381	Rockwool International AS, catégorie B	152 311	194 176	
DKK	41 028	Vestas Wind Systems AS	1 481 918	803 621	
			4 920 602	4 704 119	6,6
SUISSE					
CHF	1 358	Geberit AG, actions nominatives	1 116 043	1 109 024	
CHF	24 709	Novartis AG, actions nominatives	3 373 552	3 478 164	
			4 489 595	4 587 188	6,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	2 646	Covivio	190 680	192 142	
EUR	76 273	Dassault Systemes SE	4 376 913	3 805 266	
EUR	2 181	Gecina SA	355 370	293 788	
			4 922 963	4 291 196	6,0
AUSTRALIE					
AUD	7 144	CSL Ltd.	1 822 872	1 791 259	2,5
SUÈDE					
SEK	24 776	Essity AB, catégorie B	927 794	953 606	
SEK	3 097	Holmen AB, catégorie B	185 177	163 745	
SEK	24 639	Svenska Cellulosa AB, série B	477 407	450 434	
			1 590 378	1 567 785	2,2
SINGAPOUR					
SGD	177 200	FPI de CapitaLand Ascendas	471 124	480 107	
SGD	276 343	CapitaLand Integrated Commercial Trust	552 093	562 272	
SGD	59 151	Keppel Corp., Ltd.	365 969	426 540	
			1 389 186	1 468 919	2,0
NORVÈGE					
NOK	18 908	Mowi ASA	487 469	466 300	
NOK	28 480	Orkla ASA	328 495	354 696	
NOK	2 682	Salmar ASA	210 947	183 568	
			1 026 911	1 004 564	1,4
ESPAGNE					
EUR	7 174	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	467 514	517 529	
EUR	16 487	Red Electrica Corp., SA	416 016	405 131	
			883 530	922 660	1,3
ALLEMAGNE					
EUR	2 947	Knorr-Bremse AG	281 884	308 755	
EUR	3 531	LEG Immobilien SE	484 813	430 150	
			766 697	738 905	1,0
PAYS-BAS					
EUR	4 951	JDE Peet's N.V.	184 275	121 881	
EUR	3 273	QIAGEN NV	193 953	209 816	
			378 228	331 697	0,5
HONG KONG					
HKD	63 225	MTR Corp., Ltd.	384 703	317 228	0,4
FINLANDE					
EUR	17 188	Neste OYJ	754 487	310 368	0,4
AUTRICHE					
EUR	2 766	Verbund AG	329 789	288 350	0,4
CANADA					
	2 217	West Fraser Timber Co., Ltd.	220 365	276 127	0,4
BELGIQUE					
EUR	8 555	Warehouses De Pauw SCA	331 568	242 071	0,3
NOUVELLE-ZÉLANDE					
NZD	28 380	Mercury NZ Ltd.	152 955	133 773	0,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	72 318 212	71 812 294	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(80 555)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	72 237 657	71 812 294	100,0
		Contrat(s) de change à terme		(149 263)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	72 237 657	71 663 031	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		180 165	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		71 843 196	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	AUD	8 043	CAD	7 217	1,11	(56)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	AUD	5 240	CAD	4 740	1,11	(75)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	AUD	289 069	CAD	258 399	1,12	(1 041)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	235 049	AUD	258 686	0,91	4 742
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	39 190	AUD	43 666	0,90	314
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	615 388	CHF	387 036	1,59	928
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	99 886	CHF	62 360	1,60	883
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	13 969	DKK	69 347	0,20	119
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	117 720	DKK	588 992	0,20	87
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	30 461	DKK	152 118	0,20	80
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	14 287	DKK	72 268	0,20	(147)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	693 660	DKK	3 498 123	0,20	(4 983)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	154 842	EUR	103 855	1,49	173
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	21 132	EUR	14 152	1,49	56
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	912 950	EUR	617 537	1,48	(6 733)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	111 284	GBP	61 801	1,80	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	678 575	GBP	382 619	1,77	(10 436)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	6 884	HKD	37 264	0,18	(14)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	905	HKD	4 970	0,18	(15)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	39 887	HKD	221 948	0,18	(1 200)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	909 849	JPY	98 045 178	0,01	12 242
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	18 862	JPY	1 994 594	0,01	601
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	150 766	JPY	16 518 672	0,01	(463)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	134 941	NOK	1 065 935	0,13	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	21 987	NOK	174 659	0,13	(126)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	20 995	NZD	25 541	0,82	419
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	3 073	NZD	3 790	0,81	19
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	670	NZD	819	0,82	10
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	442	NZD	546	0,81	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	33 622	SEK	257 688	0,13	78
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	203 449	SEK	1 586 415	0,13	(3 059)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	31 613	SGD	29 935	1,06	54
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	187 800	SGD	180 122	1,04	(2 098)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	133 793	USD	92 874	1,44	247
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	788 338	USD	549 138	1,44	(1 281)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	4 926 686	USD	3 522 100	1,40	(137 825)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	424 789	CAD	674 112	0,63	283
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	9 331	CAD	14 953	0,62	(139)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CHF	15 276	CAD	24 577	0,62	(324)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	129 592	CAD	25 990	4,99	(108)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	165 303	CAD	33 123	4,99	(109)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	553 538	CAD	111 169	4,98	(616)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	DKK	3 532 414	CAD	707 084	5,00	(1 592)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	14 003	CAD	20 878	0,67	(23)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	17 305	CAD	25 866	0,67	(94)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	EUR	704 236	CAD	1 051 932	0,67	(3 131)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	421 875	CAD	758 809	0,56	893
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	12 224	CAD	22 017	0,56	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	GBP	10 321	CAD	18 627	0,55	(41)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	7 976	CAD	1 474	5,41	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	HKD	256 206	CAD	47 476	5,40	(48)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	109 271 417	CAD	999 615	109,31	769
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	4 743 890	CAD	43 624	108,75	(193)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	JPY	2 543 137	CAD	23 648	107,54	(366)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NOK	1 173 669	CAD	148 303	7,91	290
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NOK	35 941	CAD	4 534	7,93	16
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NOK	30 985	CAD	3 946	7,85	(23)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	860	CAD	697	1,23	(5)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	592	CAD	486	1,22	(8)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	690	CAD	566	1,22	(10)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	1 111	CAD	915	1,21	(20)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	1 062	CAD	879	1,21	(24)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	1 384	CAD	1 138	1,22	(24)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	NZD	24 997	CAD	20 261	1,23	(122)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SEK	39 526	CAD	5 157	7,66	(12)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SEK	35 233	CAD	4 614	7,64	(28)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SEK	1 769 343	CAD	230 402	7,68	(81)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SGD	4 486	CAD	4 761	0,94	(32)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	SGD	205 571	CAD	217 603	0,94	(876)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	92 661	CAD	132 501	0,70	738
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	100 900	CAD	144 851	0,70	235
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	3 970 552	CAD	5 709 900	0,70	(549)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	266 529	AUD	298 558	0,89	997
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	683 355	CHF	429 797	1,59	(465)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	711 112	DKK	3 551 402	0,20	1 542
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	1 052 575	EUR	704 650	1,49	3 069
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	765 814	GBP	426 331	1,80	(912)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	47 117	HKD	254 520	0,19	38
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	1 029 322	JPY	112 269 767	0,01	(902)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	149 575	NOK	1 185 106	0,13	(297)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	20 926	NZD	25 850	0,81	119
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	232 944	SEK	1 788 151	0,13	68
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	218 639	SGD	206 557	1,06	844
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	CAD	5 520 548	USD	3 842 984	1,44	526
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	05 février 2025	NZD	779	CAD	627	1,24	-
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(149 263)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	32	(32)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	32	(32)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(181)	32	-	(149)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(181)	32	-	(149)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	258	(44)	-	214
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	258	(44)	-	214
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(44)	44	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(44)	44	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	72	53
Paielements indirects†	23	20

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	350 000	550 000	2 000 000	2 350 000
Parts rachetables émises	150 000	-	200 000	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(150 000)	(200 000)	(200 000)	(450 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	350 000	350 000	2 000 000	2 000 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,350
Parts ordinaires non couvertes	0,350

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	7 654	4 043
Garanties (hors trésorerie)	8 384	4 257

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	528	8
Charges	(266)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	262	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	50,5	31,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	54,9
Japon	11,3
Danemark	8,4
Suisse	6,6
France	5,9
Allemagne	2,1
Suède	1,7
Australie	1,2
R.-U.	1,2
Singapour	1,2
Norvège	1,1
Finlande	0,9
Hong Kong	0,9
Canada	0,4
Espagne	0,4
Autriche	0,4
Belgique	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,3
Irlande	0,2
Nouvelle-Zélande	0,2
Pays-Bas	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice MSCI mondial de la sélection d'impact ESG hors combustibles fossiles (NTR) (couvert en \$ CA)	7 154 927

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice MSCI mondial de la sélection d'impact ESG hors combustibles fossiles (NTR) (couvert en \$ CA)	7 193 284

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	36 763	(5 520)	31 243	43,5
Euro	7 127	(1 050)	6 077	8,5
Yen japonais	6 956	(1 030)	5 926	8,2
Livre sterling	5 178	(767)	4 411	6,1
Couronne danoise	4 705	(710)	3 995	5,6
Franc suisse	4 588	(684)	3 904	5,4
Dollar australien	1 792	(266)	1 526	2,1
Couronne suédoise	1 569	(233)	1 336	1,9
Dollar de Singapour	1 471	(218)	1 253	1,7
Couronne norvégienne	1 006	(150)	856	1,2
Dollar de Hong Kong	320	(47)	273	0,4
Dollar néo-zélandais	136	(20)	116	0,2
Total	71 611	(10 695)	60 916	84,8

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	40 023	(6 160)	33 863	46,7
Yen japonais	8 188	(1 244)	6 944	9,6
Euro	7 454	(1 161)	6 293	8,7
Couronne danoise	6 106	(931)	5 175	7,1
Franc suisse	4 745	(718)	4 027	5,6
Couronne suédoise	1 239	(191)	1 048	1,4
Dollar australien	886	(135)	751	1,0
Livre sterling	886	(138)	748	1,0
Dollar de Singapour	842	(127)	715	1,0
Couronne norvégienne	807	(123)	684	0,9
Dollar de Hong Kong	623	(94)	529	0,7
Dollar néo-zélandais	133	(20)	113	0,2
Total	71 932	(11 042)	60 890	83,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 092 000 \$ (6 089 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	71 812	-	-	71 812
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(149)	-	(149)
Total	71 812	(149)	-	71 663

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	72 149	-	-	72 149
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	214	-	214
Total	72 149	214	-	72 363

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

FNB d'actions privilégiées CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	54 266	52 554
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 023	1 488
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	97
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	97	100
Intérêts à recevoir	13	31
Rabais sur frais à recevoir	17	15
	55 421	54 296
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	88	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	30	30
Frais d'administration à payer	5	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	22
Montant à payer pour le rachat de parts	-	92
Comptes créditeurs et charges à payer	17	17
	140	175
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 281	54 121

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	55 281	54 121	23,08	19,72	2 395 078	2 745 078

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 275	3 494
Intérêts aux fins des distributions	130	352
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 028	(619)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 349	(724)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 782	2 503
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	20	(1)
Rabais sur frais	190	173
Autres revenus	1	1
Total des autres revenus	211	178
Total des revenus	11 993	2 681
Charges		
Frais de gestion (note 5)	351	360
Frais d'administration (note 5)	53	54
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	7
Taxe de vente harmonisée	17	24
Autres frais	-	-
Total des charges	449	454
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 544	2 227

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	11 544	2 227	4,65	0,80	2 483 193	2 793 708

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 121	62 496	54 121	62 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 544	2 227	11 544	2 227
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(3 218)	(3 544)	(3 218)	(3 544)
Profits nets réalisés	(297)	-	(297)	-
Remboursement de capital	(13)	(5)	(13)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 528)	(3 549)	(3 528)	(3 549)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	3 977	-	3 977
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	491	91	491	91
Rachat de parts rachetables	(7 347)	(11 121)	(7 347)	(11 121)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 856)	(7 053)	(6 856)	(7 053)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 160	(8 375)	1 160	(8 375)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55 281	54 121	55 281	54 121

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 544	2 227
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 028)	619
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 349)	724
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(14)	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	16 039	6 720
Achat de placements et de dérivés	(15 993)	(5 788)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	17	58
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	(2)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 243	4 552
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 037)	(3 459)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	438
Montant versé au rachat de parts rachetables	(685)	(1 200)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 722)	(4 221)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	14	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(479)	331
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 488	1 161
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 023	1 488
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	148	403
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 277	3 482
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS ORDINAIRES			
	12 021	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	226 518	282 854	
	10 407	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	207 381	213 864	
	23 973	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	543 700	596 209	
	45 302	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	819 809	702 181	
	11 898	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	201 132	186 561	
	13 812	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	238 456	245 992	
	81 068	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	1 364 403	1 340 053	
	71 487	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	1 205 027	1 175 961	
	34 322	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	573 877	571 118	
	16 533	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	348 341	310 324	
	14 578	Brookfield Corp., 4,9%, privilégiées, série 37, perpétuelles	309 481	281 355	
	21 944	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	283 017	268 375	
	23 867	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	273 207	290 700	
	7 085	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	109 134	119 949	
	18 759	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	391 172	460 158	
	14 455	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	342 701	364 844	
	10 627	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	228 868	248 884	
	63 958	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	941 246	905 645	
	43 463	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	682 136	648 033	
	24 072	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	361 502	399 114	
	30 636	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	691 792	658 368	
	38 697	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	774 357	642 370	
	12 802	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	265 733	214 434	
	40 848	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	890 609	958 703	
	2 500	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	47 263	48 750	
	275	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	5 499	5 321	
	36 856	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, catégorie A, série 41, taux variable, perpétuelles	862 700	919 926	
	27 242	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	643 464	678 053	
	11 418	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	262 777	289 218	
	20 576	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	477 036	413 578	
	21 221	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	422 979	449 461	
	34 267	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	646 473	851 535	
	23 363	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	438 019	561 413	
	18 876	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	314 724	406 778	
	29 503	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	691 759	734 625	
	15 811	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	324 465	391 322	
USD	16 080	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	578 884	692 732	
	19 509	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	400 179	371 842	
	10 068	E-L Financial Corp., Ltd., 5,5 %, privilégiées, série 3, perpétuelles	246 797	228 242	
	40 226	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	919 088	764 696	
USD	56 798	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 535 939	1 934 969	
	18 583	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	287 690	353 077	
	9 894	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	167 137	202 035	
	22 155	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	421 710	435 124	
	40 237	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	637 818	772 148	
	30 269	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	525 732	669 702	
USD	3 325	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	82 234	108 113	
	30 639	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	491 607	622 278	
	8 534	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	140 686	180 921	
	8 300	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	186 041	189 655	
	13 668	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	315 496	291 470	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS ORDINAIRES (suite)			
	26 836	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	527 924	574 827	
	800	George Weston Ltd., 5,2 %, privilégiées, série III, perpétuelles	17 534	17 808	
	9 941	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	228 514	221 684	
	25 361	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	633 485	616 272	
	1 025	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	20 444	19 690	
	7 193	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	171 445	136 523	
	18 634	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	416 299	379 947	
	22 587	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	520 791	479 974	
	32 682	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	761 463	709 199	
	15 124	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	359 328	331 367	
	15 962	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	348 065	360 901	
	11 176	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	160 782	177 140	
	9 522	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	221 585	210 436	
	7 868	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	193 551	176 951	
	14 894	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	356 520	338 094	
	28 646	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,3 %, privilégiées, série B, perpétuelles	708 827	716 723	
	40 839	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	880 674	828 215	
	27 745	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	391 797	472 775	
	2 700	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	58 720	62 073	
	15 700	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	377 585	388 261	
	1 792	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	42 528	44 495	
	9 233	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	207 373	225 932	
	15 772	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	335 589	340 675	
	14 749	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	328 106	360 023	
	15 179	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	283 379	384 788	
	23 163	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	491 455	608 029	
	4 750	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	114 663	117 943	
	32 454	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	742 774	860 031	
	36 459	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	889 561	844 026	
	2 300	Power Corp. of Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	53 092	52 762	
	3 050	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	62 165	61 854	
	9 400	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	170 742	195 520	
	15 721	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	352 404	339 102	
	23 233	Corporation Financière Power, 5,25 %, privilégiées, série E, perpétuelles	547 267	512 520	
	16 022	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	394 183	381 964	
	31 458	Corporation Financière Power, privilégiées, série A, taux flottant, perpétuelles	413 600	418 391	
	24 021	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	491 553	552 243	
	28 000	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	679 052	691 320	
	38 299	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	833 974	952 879	
	30 104	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	610 190	741 763	
	16 480	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	388 654	354 485	
	10 780	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	244 865	217 109	
	35 689	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	715 305	721 275	
	14 735	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	307 190	299 710	
	31 260	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	447 433	532 983	
	30 631	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	519 431	601 287	
	49 493	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	760 991	894 833	
	38 357	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	446 395	559 245	
	38 675	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	694 524	812 175	
	19 075	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	315 333	367 194	
	32 238	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	700 005	754 369	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS ORDINAIRES (suite)					
	41 985	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	952 705	1 057 182	
	36 057	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	817 804	897 098	
	150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	3 648	3 711	
	25 204	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	562 910	636 401	
	45 011	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	706 121	932 628	
	36 019	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	653 354	847 527	
	9 714	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	187 504	230 708	
			49 170 950	52 278 073	94,6
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	358 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	358 019	377 464	
	300 000	Banque Royale du Canada, série BT, convertibles, taux variable, 24 février 2027	300 000	270 424	
	370 000	Banque Royale du Canada, taux variable, au 24 octobre 2029	370 000	386 313	
	400 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	400 000	399 820	
			1 428 019	1 434 021	2,6
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	50 589	FINB BMO échelonné actions privilégiées	518 710	553 950	1,0
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			51 117 679	54 266 044	98,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(62 977)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			51 054 702	54 266 044	98,2
Contrat(s) de change à terme				(83 201)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			51 054 702	54 182 843	98,0
Autres actifs (passifs) nets				1 098 606	2,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				55 281 449	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	16 janvier 2025	CAD	105 763	USD	77 643	1,36	(5 790)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	1 023	USD	729	1,40	(23)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	98 293	USD	70 290	1,40	(2 570)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	CAD	235 816	USD	168 680	1,40	(6 231)
Banque de Montréal	A-1	19 février 2025	USD	175 700	CAD	247 254	0,71	4 865
Banque de Montréal	A-1	12 mars 2025	CAD	45 645	USD	32 564	1,40	(1 046)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	1 681	USD	1 207	1,39	(53)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 janvier 2025	CAD	79 104	USD	58 232	1,36	(4 561)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	98 308	USD	70 290	1,40	(2 554)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 février 2025	CAD	234 709	USD	168 680	1,39	(7 337)
Citibank NA, New York	A-1	16 janvier 2025	CAD	122 379	USD	90 584	1,35	(7 766)
Citibank NA, New York	A-1	19 février 2025	CAD	202 409	USD	144 784	1,40	(5 347)
Goldman Sachs International	A-1	16 janvier 2025	CAD	81 906	USD	60 040	1,36	(4 356)
Goldman Sachs International	A-1	19 février 2025	CAD	234 282	USD	168 680	1,39	(7 765)
Morgan Stanley, New York	A-2	16 janvier 2025	CAD	105 744	USD	77 643	1,36	(5 809)
Morgan Stanley, New York	A-2	19 février 2025	CAD	195 467	USD	140 567	1,39	(6 238)
Banque Royale du Canada	A-1+	16 janvier 2025	CAD	142 019	USD	103 524	1,37	(6 718)
Banque Royale du Canada	A-1+	19 février 2025	CAD	234 298	USD	168 680	1,39	(7 749)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	1 600	USD	1 142	1,40	(38)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 mars 2025	CAD	45 664	USD	32 564	1,40	(1 028)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	8 777	USD	6 470	1,36	(519)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	16 janvier 2025	CAD	79 096	USD	58 232	1,36	(4 568)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(83 201)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(5)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(5)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(88)	5	-	(83)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(88)	5	-	(83)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	97	(9)	-	88
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	97	(9)	-	88
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9)	9	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(9)	9	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 445 924	554	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 503 222	557	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	27	8
Paielements indirects†	9	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 745 078	3 095 078
Parts rachetables émises	-	200 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(350 000)	(550 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 395 078	2 745 078

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires	0,650	0,10

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	9
Charges	-	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	-	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	44,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Actions ordinaires	91,2
Obligations de sociétés	4,9
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Contrat(s) de change à terme	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	16,2
BBB/Baa/B++	52,1
BB/Ba/B+	26,1
B	2,8
Total	97,2

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	13,6
BBB/Baa/B++	52,7
BB/Ba/B+	26,8
Aucune	3,0
Total	96,3

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 283 000 \$ (4 992 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	3 249	(2 190)	1 059	1,9
Total	3 249	(2 190)	1 059	1,9

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	3 347	(2 520)	827	1,5
Total	3 347	(2 520)	827	1,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 106 000 \$ (83 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 434	1 434

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 633	2 633

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 47 000 \$ (83 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	52 278	-	-	52 278
Obligations	-	1 434	-	1 434
Fonds négocié(s) en bourse	554	-	-	554
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(83)	-	(83)
Total	52 832	1 351	-	54 183

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB d'actions privilégiées CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	49 364	-	-	49 364
Obligations	-	2 633	-	2 633
Fonds négocié(s) en bourse	557	-	-	557
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	88	-	88
Total	49 921	2 721	-	52 642

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	17 417	20 607
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9	12
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	100	95
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	17 526	20 714
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	4
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	7	9
	12	14
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 514	20 700

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actions FNB	17 514	20 700	18,44	18,00	950 000	1 150 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	426	347
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(127)	(652)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	503	1 001
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	802	696
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	4
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	3	1
Total des autres revenus	8	5
Total des revenus	810	701
Charges		
Frais de gestion (note 5)	41	39
Frais d'administration (note 5)	10	10
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	4
Autres frais	-	-
Total des charges	57	55
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	753	646

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Actions FNB	753	646	0,84	0,73	897 404

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Actions FNB		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 700	19 466	20 700	19 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	753	646	753	646
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(354)	(319)	(354)	(319)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(354)	(319)	(354)	(319)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 582	8 925	3 582	8 925
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(7 167)	(8 018)	(7 167)	(8 018)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 585)	907	(3 585)	907
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 186)	1 234	(3 186)	1 234
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 514	20 700	17 514	20 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	753	646
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	127	652
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(503)	(1 001)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 719	8 378
Achat de placements et de dérivés	(9 608)	(8 262)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(5)	(24)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	481	391
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(354)	(319)
Produit de l'émission d'actions rachetables	241	538
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(371)	(600)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(484)	(381)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	10
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9	12
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	421	323
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	195 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 décembre 2026	184 712	188 270	
	279 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	265 591	272 267	
	120 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,55 %, 15 décembre 2026	114 401	116 876	
	198 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,9 %, 15 septembre 2026	196 461	194 551	
	315 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,35 %, 15 juin 2027	297 987	310 545	
	50 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,35 %, 15 mars 2028	48 529	49 016	
	220 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	217 404	217 883	
	295 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,6 %, 15 décembre 2027	296 541	300 210	
	535 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,7 %, 15 juin 2029	543 757	548 883	
	147 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,8 %, 15 juin 2027	146 838	149 925	
	418 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, 15 juin 2028	419 415	430 775	
	490 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 décembre 2028	504 989	511 937	
	105 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série FEV., 2,65 %, 15 mars 2028	101 473	103 890	
	780 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	728 919	756 304	
	753 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	717 937	730 274	
	165 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027	156 405	158 107	
	583 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	552 202	563 188	
	597 800	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026	571 535	586 709	
	265 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2028	249 676	257 443	
	312 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	293 280	304 081	
	110 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er décembre 2029	106 304	106 502	
	532 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	518 152	530 022	
	234 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er avril 2026	230 498	234 122	
	337 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er février 2027	336 634	337 540	
	263 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, au 1er novembre 2026	264 079	264 484	
	54 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 24 août 2027	53 120	54 489	
	530 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	521 987	535 936	
	464 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	463 837	472 388	
	744 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	760 703	761 233	
	729 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mai 2026	729 226	738 799	
	61 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er août 2026	62 154	61 982	
	949 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	971 092	988 010	
	626 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er février 2026	631 258	636 039	
			12 257 096	12 472 680	71,2
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	90 000	Hydro-Québec, 3,4 %, 1er septembre 2029	90 174	90 722	
	107 000	Province de l'Alberta, 2,2 %, 1er juin 2026	106 801	105 856	
	179 000	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1er juin 2027	171 689	177 062	
	82 000	Province de l'Alberta, 2,9 %, 1er décembre 2028	78 658	81 402	
	50 000	Province de l'Alberta, 4,1 %, 1er juin 2029	51 098	51 920	
	43 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,3 %, 18 juin 2026	42 350	42 594	
	135 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	129 370	133 532	
	267 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 décembre 2028	259 060	265 356	
	59 000	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	59 546	58 646	
	58 000	Province du Manitoba, 2,6 %, 2 juin 2027	55 710	57 424	
	76 000	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	72 750	74 655	
	78 000	Province du Manitoba, 3 %, 2 juin 2028	75 177	77 776	
	40 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	37 639	39 304	
	44 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,6 %, 14 août 2026	44 699	43 715	
	159 000	Province de l'Ontario, 1,05 %, 8 septembre 2027	144 407	150 981	
	38 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 8 septembre 2026	36 414	36 986	
	229 000	Province de l'Ontario, 1,55 %, 1er novembre 2029	210 275	212 254	
	96 000	Province de l'Ontario, 1,85 %, 1er février 2027	91 402	93 782	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)			
	314 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	307 121	311 531	
	369 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2027	354 259	365 475	
	295 000	Province de l'Ontario, 2,7 %, 2 juin 2029	278 851	289 381	
	227 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2028	218 231	225 747	
	197 000	Province de l'Ontario, 3,4 %, 8 septembre 2028	192 654	198 910	
	163 000	Province de l'Ontario, 3,6 %, 8 mars 2028	162 866	165 657	
	223 000	Province de l'Ontario, 4 %, 8 mars 2029	223 644	230 348	
	457 000	Province de Québec, 2,3 %, 1er septembre 2029	436 418	439 890	
	225 000	Province de Québec, 2,5 %, 1er septembre 2026	222 166	223 219	
	223 000	Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2027	214 780	221 382	
	198 000	Province de Québec, 2,75 %, 1er septembre 2028	188 650	195 518	
	62 000	Province de Québec, 8,5 %, 1er avril 2026	74 503	66 092	
	26 000	Province de Québec, série QY, 1,85 %, 13 février 2027	24 394	25 401	
	59 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	56 604	58 646	
	40 000	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	38 356	39 656	
			4 750 716	4 850 820	27,7
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	48 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,5 %, 19 avril 2026	48 319	47 669	0,3
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	26 000	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 septembre 2029	24 733	24 580	
	18 000	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1er juin 2027	17 942	17 918	
	3 000	PSP Capital Inc., 0,9 %, 15 juin 2026	2 892	2 911	
			45 567	45 409	0,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17 101 698	17 416 578	99,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements	17 101 698	17 416 578	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		97 463	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		17 514 041	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Actions FNB	
	2024	2023
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 150 000	1 100 000
Actions rachetables émises	200 000	500 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(400 000)	(450 000)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	950 000	1 150 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions FNB	0,250	0,06

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	7 963	9 042
Garanties (hors trésorerie)	8 369	9 501

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	6
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	5	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,8	30,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	70,0
Obligations provinciales	29,2
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Obligations municipales	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	71,7
AA/Aa/A+	27,7
Total	99,4

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	70,3
AA/Aa/A+	29,2
Total	99,5

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient principalement libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change était peu importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	9 505	7 912	-	17 417

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	12 162	8 445	-	20 607

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 118 000 \$ (135 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	17 417	-	17 417
Total	-	17 417	-	17 417

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	20 607	-	20 607
Total	-	20 607	-	20 607

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	558 993	517 615
Placements donnés en garantie	185 558	172 680
Trésorerie	411	884
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	528	9 008
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	150	98
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	3	2
	745 643	700 287
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	62	20
Swaps, options sur swaps et options	2 913	4 795
Frais de gestion à payer	428	380
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	12
Comptes créditeurs et charges à payer	43	76
	3 446	5 283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	742 197	695 004

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	641 996	618 848	20,88	19,31	30 750 997	32 050 997
Parts ordinaires couvertes en \$ US	16 625	11 369	11,01*	10,09*	1 050 000	850 000
Parts ordinaires non couvertes	83 576	64 787	27,40	23,14	3 050 000	2 800 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les parts ordinaires couvertes en \$ US est présenté en dollars américains. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 071	6 729
Intérêts aux fins des distributions	90	101
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	34 860	19 012
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	90 638	28 793
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 751	238 756
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	141 410	293 391
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	8
Profit (perte) de change sur la trésorerie	57	(43)
Rabais sur frais	31	9
Autres revenus	27	2
Total des autres revenus	118	(24)
Total des revenus	141 528	293 367
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 813	4 005
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	441	417
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	987	956
Taxe de vente harmonisée	433	373
Autres frais	-	-
Total des charges	6 675	5 752
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 853	287 615

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	111 368	259 071	3,65	7,71	30 528 183	33 615 792
Parts ordinaires couvertes en \$ US	3 519	3 882	3,69	5,21	953 825	746 027
Parts ordinaires non couvertes	19 966	24 662	6,66	8,91	2 996 858	2 767 534

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	618 848	478 117	11 369	5 516	64 787	38 963	695 004	522 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 368	259 071	3 519	3 882	19 966	24 662	134 853	287 615
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(594)	(1 119)	(35)	(32)	(132)	(159)	(761)	(1 310)
Profits nets réalisés	(74 838)	-	(2 299)	-	(12 240)	-	(89 377)	-
Remboursement de capital	(167)	(47 094)	(4)	(755)	(21)	(4 742)	(192)	(52 591)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(75 599)	(48 213)	(2 338)	(787)	(12 393)	(4 901)	(90 330)	(53 901)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	102 717	70 642	3 883	3 330	18 314	15 945	124 914	89 917
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 815	-	923	-	4 728	-	19 466	-
Rachat de parts rachetables	(129 153)	(140 769)	(731)	(572)	(11 826)	(9 882)	(141 710)	(151 223)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 621)	(70 127)	4 075	2 758	11 216	6 063	2 670	(61 306)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 148	140 731	5 256	5 853	18 789	25 824	47 193	172 408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	641 996	618 848	16 625	11 369	83 576	64 787	742 197	695 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 853	287 615
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(90 638)	(28 793)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 751)	(238 756)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	441	417
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	517 430	401 064
Achat de placements et de dérivés	(483 565)	(367 682)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(52)	24
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	48	70
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(34)	12
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	69 729	53 973
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(70 864)	(53 901)
Produit de l'émission de parts rachetables	320	128
Montant versé au rachat de parts rachetables	339	(165)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(70 205)	(53 938)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(476)	35
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	884	851
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	411	884
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	90	101
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 033	5 797
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	57 091	Accenture PLC, catégorie A	24 919 153	28 869 807	
USD	47 065	Adobe Inc.	28 364 515	30 084 196	
USD	175 384	Advanced Micro Devices Inc.	27 268 434	30 451 851	
USD	99 315	Analog Devices Inc.	24 810 128	30 330 863	
USD	83 240	Apple Inc.	17 335 757	29 963 589	
USD	128 932	Applied Materials Inc.	23 864 343	30 140 755	
USD	62 198	AppLovin Corp., catégorie A	30 459 295	28 952 512	
USD	186 802	Arista Networks Inc.	21 771 649	29 679 354	
USD	92 894	Broadcom Inc.	8 906 357	30 957 706	
USD	360 750	Cisco Systems Inc.	23 606 979	30 698 757	
USD	93 354	International Business Machines Corp.	21 002 609	29 499 363	
USD	32 650	Intuit Inc.	20 776 672	29 497 229	
USD	189 169	Marvell Technology Inc.	30 417 998	30 033 672	
USD	239 054	Micron Technology Inc.	26 059 232	28 919 747	
USD	47 961	Microsoft Corp.	21 079 607	29 058 859	
USD	157 183	NVIDIA Corp.	8 430 968	30 341 846	
USD	123 886	Oracle Corp.	16 105 377	29 675 240	
USD	267 629	Palantir Technologies Inc.	30 465 931	29 095 111	
USD	110 320	Palo Alto Networks Inc.	25 547 174	28 855 123	
USD	137 684	QUALCOMM Inc.	25 706 229	30 403 528	
USD	61 365	Salesforce Inc.	18 031 825	29 490 955	
USD	19 263	ServiceNow Inc.	15 605 035	29 354 298	
USD	112 561	Texas Instruments Inc.	26 526 867	30 339 270	
			517 062 134	684 693 631	92,3
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	110 043	Alphabet Inc., catégorie A	17 582 077	29 943 722	
USD	35 316	Meta Platforms Inc., catégorie A	12 569 743	29 723 406	
			30 151 820	59 667 128	8,0
SERVICES FINANCIERS					
USD	125 159	Altaba Inc., entières	378 013	190 704	0,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	547 591 967	744 551 463	100,3
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(171 903)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	547 420 064	744 551 463	100,3
		Contrat(s) de change à terme		465 826	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(2 912 602)	(0,4)
		Total du portefeuille de placements	547 420 064	742 104 687	100,0
		Autres actifs (passifs) nets		92 061	0,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		742 196 748	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	684 575 164	USD	476 221 491	1,44	501 470
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	13 898 077	USD	9 658 780	1,44	23 614
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 077 360	USD	747 809	1,44	3 161
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 071 333	USD	746 475	1,44	(949)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	1 064 891	USD	742 434	1,43	(1 587)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	13 106 501	CAD	18 830 372	0,70	(3 392)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	1 495 618	CAD	2 154 720	0,69	(6 323)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	23 857 423	CAD	34 320 430	0,70	(50 168)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								465 826

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice		Prime payée		Juste valeur (\$)
				(\$)	Devise	(reçue) (\$)	(\$)	
(142)	Accenture PLC, catégorie A, (option d'achat) – 370,00	100	17 janvier 2025	370,00	USD	(170 933)	(17 860)	
(117)	Adobe Inc., (option d'achat) – 450,00	100	17 janvier 2025	450,00	USD	(215 467)	(119 409)	
(438)	Advanced Micro Devices Inc., (option d'achat) – 125,00	100	17 janvier 2025	125,00	USD	(235 676)	(159 604)	
(274)	Alphabet Inc., catégorie A, (option d'achat) – 195,00	100	17 janvier 2025	195,00	USD	(188 208)	(82 317)	
(155)	American Apparel Inc., (option d'achat) – 340,00	100	17 janvier 2025	340,00	USD	(585 353)	(250 655)	
(248)	Analog Devices Inc., (option d'achat) – 220,00	100	17 janvier 2025	220,00	USD	(128 371)	(55 256)	
(207)	Apple Inc., (option d'achat) – 255,00	100	17 janvier 2025	255,00	USD	(142 186)	(65 908)	
(322)	Applied Materials Inc., (option d'achat) – 165,00	100	17 janvier 2025	165,00	USD	(290 586)	(188 615)	
(466)	Arista Networks Inc., (option d'achat) – 115,00	100	17 janvier 2025	115,00	USD	(269 359)	(112 200)	
(231)	Broadcom Inc., (option d'achat) – 230,00	100	17 janvier 2025	230,00	USD	(328 806)	(298 847)	
(901)	Cisco Systems Inc., (option d'achat) – 60,00	100	17 janvier 2025	60,00	USD	(66 032)	(55 691)	
(233)	International Business Machines Corp., (option d'achat) – 230,00	100	17 janvier 2025	230,00	USD	(133 645)	(41 363)	
(81)	Intuit Inc., (option d'achat) – 650,00	100	17 janvier 2025	650,00	USD	(218 595)	(71 607)	
(473)	Marvell Technology Group Ltd., (option d'achat) – 115,00	100	17 janvier 2025	115,00	USD	(297 657)	(183 917)	
(88)	Meta Platforms Inc., catégorie A, (option d'achat) – 600,00	100	17 janvier 2025	600,00	USD	(258 984)	(120 487)	
(597)	Micron Technology Inc., (option d'achat) – 90,00	100	17 janvier 2025	90,00	USD	(315 705)	(75 947)	
(119)	Microsoft Corp., (option d'achat) – 440,00	100	17 janvier 2025	440,00	USD	(162 440)	(24 974)	
(392)	NVIDIA Corp., (option d'achat) – 135,00	100	17 janvier 2025	135,00	USD	(373 473)	(277 514)	
(309)	Oracle Corp., (option d'achat) – 175,00	100	17 janvier 2025	175,00	USD	(125 662)	(34 201)	
(669)	Palantir Technologies Inc., (option d'achat) – 80,00	100	17 janvier 2025	80,00	USD	(517 212)	(210 121)	
(275)	Palo Alto Networks Inc., (option d'achat) – 195,00	100	17 janvier 2025	195,00	USD	(190 855)	(36 170)	
(344)	QUALCOMM Inc., (option d'achat) – 155,00	100	17 janvier 2025	155,00	USD	(268 422)	(176 778)	
(153)	Salesforce Inc., (option d'achat) – 350,00	100	17 janvier 2025	350,00	USD	(179 480)	(52 123)	
(48)	ServiceNow Inc., (option d'achat) – 1 100,00	100	17 janvier 2025	1 100,00	USD	(206 791)	(72 792)	
(281)	Texas Instruments Inc., (option d'achat) – 190,00	100	17 janvier 2025	190,00	USD	(190 997)	(128 246)	
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(6 060 895)	(2 912 602)	

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	528	(62)	-	466
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	528	(62)	-	466
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(62)	62	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(62)	62	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9 008	(20)	-	8 988
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9 008	(20)	-	8 988
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(20)	20	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(20)	20	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	440	403
Paievements indirects†	140	154

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires couvertes en \$ US		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 050 997	36 550 997	850 000	600 000	2 800 000	2 450 000
Parts rachetables émises	4 800 000	4 400 000	250 000	300 000	700 000	850 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(6 100 000)	(8 900 000)	(50 000)	(50 000)	(450 000)	(500 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 750 997	32 050 997	1 050 000	850 000	3 050 000	2 800 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650
Parts ordinaires couvertes en \$ US	0,650
Parts ordinaires non couvertes	0,650

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	11
Charges	(1)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	3	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	91,0
Services de communication	8,3
Contrat(s) de change à terme	1,3
Services financiers	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	100,7
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,7)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,7)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,3
Total	1,3

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 74 455 000 \$ (69 030 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	745 036	(648 828)	96 208	13,0
Total	745 036	(648 828)	96 208	13,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	690 337	(608 951)	81 386	11,7
Total	690 337	(608 951)	81 386	11,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 621 000 \$ (8 139 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	744 360	-	191	744 551
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	466	-	466
Total	744 360	466	191	745 017

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(2 913)	-	-	(2 913)
Total	(2 913)	-	-	(2 913)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	689 937	-	358	690 295
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	8 988	-	8 988
Total	689 937	8 988	358	699 283

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(4 795)	-	-	(4 795)
Total	(4 795)	-	-	(4 795)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résumant le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 décembre 2024

	Solde au 31 décembre 2023 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts sortants (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)* (en k\$)	Solde au 31 décembre 2024 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	358	-	(189)	-	-	9	13	191
Total	358	-	(189)	-	-	9	13	191

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2024 s'est établie à 12 793 \$.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

pour la période ou l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Solde au 31 décembre 2022 (en k\$)	Achats (en k\$)	Ventes (en k\$)	Transferts entrants (en k\$)	Transferts (sortants) (en k\$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k\$)	Profit (perte) latent(e)** (en k\$)	Solde au 31 décembre 2023 (en k\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	644	-	(277)	-	-	8	(17)	358
Total	644	-	(277)	-	-	8	(17)	358

**La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2023 s'est établie à (16 912 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	74 782	60 091
Placements donnés en garantie	15 752	12 895
Trésorerie	248	323
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	46	772
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	90 828	74 081
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	13
Swaps, options sur swaps et options	350	224
Frais de gestion à payer	58	49
Frais d'administration à payer	9	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	15
	417	309
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	90 411	73 772

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires						
couvertes	90 411	73 772	11,13	9,87	8 125 890	7 475 890

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 078	3 444
Intérêts aux fins des distributions	16	19
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	1 931	1 735
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	84	2 487
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 242	(1 590)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	17 351	6 095
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	(17)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	15	15
Total des autres revenus	37	(1)
Total des revenus	17 388	6 094
Charges		
Frais de gestion (note 5)	648	662
Frais d'administration (note 5)	102	105
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	108	133
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	287	304
Taxe de vente harmonisée	74	82
Autres frais	-	-
Total des charges	1 220	1 287
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 168	4 807

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires						
couvertes	16 168	4 807	1,97	0,52	8 225 344	9 211 232

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	73 772	99 620	73 772	99 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 168	4 807	16 168	4 807
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2 007)	(2 296)	(2 007)	(2 296)
Profits nets réalisés	-	(580)	-	(580)
Remboursement de capital	(3 906)	(3 522)	(3 906)	(3 522)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 913)	(6 398)	(5 913)	(6 398)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	27 694	7 451	27 694	7 451
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 310)	(31 708)	(21 310)	(31 708)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 384	(24 257)	6 384	(24 257)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 639	(25 848)	16 639	(25 848)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	90 411	73 772	90 411	73 772

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 168	4 807
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(84)	(2 487)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 242)	1 590
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	108	133
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	29 392	34 771
Achat de placements et de dérivés	(27 572)	(32 345)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8	(16)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	(2)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(15)	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 764	6 438
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 913)	(6 397)
Produit de l'émission de parts rachetables	54	7
Montant versé au rachat de parts rachetables	20	(81)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 839)	(6 471)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(75)	(33)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	323	356
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	248	323
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	19
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 791	3 140
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	56 701	Aflac Inc.	5 696 525	8 430 862	
USD	57 004	Globe Life Inc.	7 602 014	9 137 993	
USD	193 248	Lincoln National Corp.	8 981 377	8 808 541	
USD	75 899	MetLife Inc.	6 787 413	8 933 191	
USD	72 049	Principal Financial Group Inc.	7 413 464	8 017 109	
USD	50 669	Prudential Financial Inc.	7 120 703	8 633 032	
USD	107 063	Unum Group	6 060 396	11 239 150	
			49 661 892	63 199 878	69,9
CANADA					
	181 425	Great-West Lifeco Inc.	7 537 861	8 648 530	
	213 629	Société Financière Manuvie	6 036 851	9 433 857	
	108 392	Financière Sun Life inc.	7 264 306	9 251 257	
			20 839 018	27 333 644	30,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			70 500 910	90 533 522	100,1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(113 277)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			70 387 633	90 533 522	100,1
Contrat(s) de change à terme				46 061	0,1
Position(s) vendeur sur option(s)				(349 686)	(0,4)
Total du portefeuille de placements			70 387 633	90 229 897	99,8
Autres actifs (passifs) nets				181 168	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				90 411 065	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	62 421 633	USD	43 423 315	1,44	45 726
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	380 129	USD	264 395	1,44	335
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								46 061

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
(141)	Aflac Inc., (option d'achat) – 105,00	17 janvier 2025	100	105,00	USD	(24 719)	(20 775)
(142)	Globe Life Inc., (option d'achat) – 110,00	17 janvier 2025	100	110,00	USD	(70 552)	(73 482)
(453)	Great-West Lifeco Inc., (option d'achat) – 48,00	17 janvier 2025	100	48,00	CAD	(23 556)	(22 650)
(483)	Lincoln National Corp., (option d'achat) – 32,50	17 janvier 2025	100	32,50	USD	(38 868)	(24 300)
(534)	Société Financière Manuvie, (option d'achat) – 44,00	17 janvier 2025	100	44,00	CAD	(39 516)	(42 720)
(189)	MetLife Inc., (option d'achat) – 82,50	17 janvier 2025	100	82,50	USD	(54 319)	(35 318)
(180)	Principal Financial Group Inc., (option d'achat) – 80,00	17 janvier 2025	100	80,00	USD	(22 509)	(14 878)
(126)	Prudential Financial Inc., (option d'achat) – 120,00	17 janvier 2025	100	120,00	USD	(44 360)	(30 337)
(270)	Financière Sun Life Inc., (option d'achat) – 86,00	17 janvier 2025	100	86,00	CAD	(23 490)	(19 980)
(267)	Unum Group, (option d'achat) – 72,50	17 janvier 2025	100	72,50	USD	(65 610)	(65 246)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(407 499)	(349 686)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	46	-	-	46
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	46	-	-	46
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	772	(13)	-	759
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	772	(13)	-	759
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13)	13	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13)	13	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	108	129
Paievements indirects†	34	49

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 475 890	9 975 890
Parts rachetables émises	2 700 000	800 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 050 000)	(3 300 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 125 890	7 475 890

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,750	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	3 593	-
Garanties (hors trésorerie)	3 772	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,5	34,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	66,2
Canada	32,8
Contrat(s) de change à terme	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	100,3
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,0
Total	1,0

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis et au Canada.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 053 000 \$ (7 299 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2023-

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	48 779	(48 237)	542	0,7
Total	48 779	(48 237)	542	0,7

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 54 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	90 534	-	-	90 534
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	46	-	46
Total	90 534	46	-	90 580

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(350)	-	-	(350)
Total	(350)	-	-	(350)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	72 986	-	-	72 986
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	759	-	759
Total	72 986	759	-	73 745

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(224)	-	-	(224)
Total	(224)	-	-	(224)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	146 366	89 609
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	138	224
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	10	7
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	10	6
	146 524	89 846
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	20	12
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	5	23
	25	35
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	146 499	89 811

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires non couvertes	146 499	89 811	29,60	22,18	4 950 000	4 050 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 606	579
Intérêts aux fins des distributions	7	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 005	328
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	24 963	7 321
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	35 581	8 232
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	1
Rabais sur frais	97	38
Autres revenus	18	-
Total des autres revenus	118	40
Total des revenus	35 699	8 272
Charges		
Frais de gestion (note 5)	198	74
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	21	10
Taxe de vente harmonisée	10	6
Autres frais	-	-
Total des charges	234	95
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 465	8 177

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires non couvertes	35 465	8 177	7,47	3,69	4 744 809	2 215 479

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	89 811	2 696	89 811	2 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 465	8 177	35 465	8 177
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 448)	(742)	(1 448)	(742)
Profits nets réalisés	(6 446)	(148)	(6 446)	(148)
Remboursement de capital	-	(16)	-	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 894)	(906)	(7 894)	(906)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	77 980	91 603	77 980	91 603
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 434	567	6 434	567
Rachat de parts rachetables	(55 297)	(12 326)	(55 297)	(12 326)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	29 117	79 844	29 117	79 844
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 688	87 115	56 688	87 115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146 499	89 811	146 499	89 811

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 465	8 177
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 005)	(328)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(24 963)	(7 321)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 646	1 126
Achat de placements et de dérivés	(2 900)	(1 710)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8	12
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(23)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 230	(48)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 460)	(339)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 245	698
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 101)	(101)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 316)	258
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86)	210
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	224	14
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	138	224
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 582	563
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	4 550 726	FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	105 556 477	135 930 186	92,8
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	224	A. O. Smith Corp.	23 044	21 974	
USD	116	AAON Inc.	14 922	19 633	
USD	56	Acuity Brands Inc.	14 412	23 528	
USD	124	Advanced Drainage Systems Inc.	22 119	20 616	
USD	250	AECOM	30 649	38 407	
USD	117	AGCO Corp.	18 768	15 730	
USD	192	Air Lease Corp.	11 405	13 312	
USD	236	Alaska Air Group Inc.	14 847	21 977	
USD	161	Allegion PLC	26 783	30 259	
USD	161	Allison Transmission Holdings Inc.	17 295	25 021	
USD	1 230	American Airlines Group Inc.	25 225	30 833	
USD	378	Groupe API Corp.	16 507	19 555	
USD	69	Applied Industrial Technologies Inc.	14 375	23 764	
USD	79	ASGN Inc.	8 637	9 469	
USD	262	AZEK Co., Inc. (The)	16 415	17 887	
USD	169	BWX Technologies Inc.	18 930	27 074	
USD	218	C.H. Robinson Worldwide Inc.	26 986	32 394	
USD	40	CACI International Inc., catégorie A	18 313	23 245	
USD	77	Chart Industries Inc.	15 442	21 134	
USD	734	Clarivate Analytics PLC	7 400	5 363	
USD	91	Clean Harbors Inc.	21 485	30 120	
USD	1 459	CNH Industrial NV	23 101	23 774	
USD	64	Comfort Systems USA Inc.	19 737	39 032	
USD	193	Core & Main Inc., catégorie A	10 991	14 131	
USD	88	Crane Co.	15 317	19 206	
USD	69	Curtiss-Wright Corp.	18 293	35 216	
USD	224	Donaldson Co., Inc.	20 366	21 697	
USD	546	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	8 183	9 784	
USD	107	Esab Corp.	15 473	18 457	
USD	87	Everus Construction Group Inc.	6 497	8 227	
USD	288	Exlservice Holdings Inc.	12 472	18 382	
USD	91	Exponent Inc.	11 453	11 661	
USD	245	Flowserve Corp.	13 957	20 268	
USD	319	Fluor Corp.	18 434	22 627	
USD	232	Fortune Brands Home & Security Inc.	22 731	22 799	
USD	187	FTAI Aviation Ltd.	22 068	38 739	
USD	63	FTI Consulting Inc.	16 487	17 318	
USD	62	GATX Corp.	10 335	13 817	
USD	111	Generac Holdings Inc.	19 738	24 752	
USD	306	Genpact Ltd.	15 489	18 902	
USD	315	Graco Inc.	36 524	38 186	
USD	221	GXO Logistics Inc.	16 965	13 826	
USD	151	Hexcel Corp.	14 265	13 616	
USD	70	Huntington Ingalls Industries Inc.	22 358	19 024	
USD	151	ITT Inc.	22 349	31 029	
USD	247	KBR Inc.	21 084	20 579	
USD	108	Kirby Corp.	16 812	16 433	
USD	298	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	21 606	22 732	
USD	64	Landstar System Inc.	15 956	15 819	
USD	94	Leonardo DRS Inc.	3 431	4 368	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	105	Lincoln Electric Holdings Inc.	29 255	28 310	
USD	694	Lyft Inc., catégorie A	12 914	12 876	
USD	407	Masco Corp.	35 796	42 479	
USD	119	MasTec Inc.	17 443	23 300	
USD	112	Maximus Inc.	12 673	12 025	
USD	360	MDU Resources Group Inc.	10 495	9 330	
USD	100	Middleby Corp. (The)	19 333	19 480	
USD	67	MSA Safety Inc.	15 255	15 974	
USD	78	MSC Industrial Direct Co., Inc., catégorie A	10 050	8 379	
USD	212	Mueller Industries Inc.	20 027	24 197	
USD	243	Nextracker Inc.	14 936	12 767	
USD	311	nVent Electric PLC	25 316	30 487	
USD	122	Oshkosh Corp.	16 171	16 681	
USD	161	Owens Corning	30 874	39 438	
USD	84	Parsons Corp.	8 685	11 145	
USD	94	Paycom Software Inc.	22 278	27 710	
USD	78	Paylocity Holding Corp.	18 626	22 376	
USD	311	Pentair PLC	31 288	45 013	
USD	52	RBC Bearings Inc.	16 222	22 372	
USD	124	Regal Rexnord Corp.	26 441	27 665	
USD	188	Robert Half International Inc.	18 670	19 051	
USD	48	Saia Inc.	25 351	31 461	
USD	89	Science Applications International Corp.	13 966	14 308	
USD	281	Sensata Technologies Holding PLC	15 461	11 073	
USD	76	Simpson Manufacturing Co., Inc.	16 287	18 126	
USD	81	SiteOne Landscape Supply Inc.	17 805	15 350	
USD	94	Snap-On Inc.	35 032	45 895	
USD	81	SPX Technologies Inc.	15 765	16 952	
USD	503	Tetra Tech Inc.	24 737	28 821	
USD	350	Textron Inc.	36 643	38 503	
USD	118	Timken Co. (The)	13 361	12 112	
USD	189	Toro Co. (The)	23 931	21 773	
USD	204	Trex Co., Inc.	19 983	20 253	
USD	56	TriNet Group Inc.	7 832	7 310	
USD	111	UFP Industries Inc.	15 686	17 983	
USD	186	U-Haul Holding Co.	13 950	17 134	
USD	15	U-Haul Holding Co.	1 137	1 490	
USD	69	UL Solutions Inc., catégorie A	4 731	4 950	
USD	36	Valmont Industries Inc.	12 925	15 878	
USD	49	Watts Water Technologies Inc., catégorie A	12 640	14 327	
USD	81	WESCO International Inc.	17 842	21 081	
USD	343	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	20 158	16 501	
USD	112	Woodward Governor Co.	20 835	26 807	
USD	215	XPO Logistics Inc.	25 209	40 553	
			1 700 446	1 995 392	1,3
SERVICES FINANCIERS					
USD	53	Affiliated Managers Group Inc.	10 716	14 095	
USD	431	Affirm Holdings Inc.	24 456	37 750	
USD	1 469	AGNC Investment Corp.	19 662	19 458	
USD	516	Ally Financial Inc.	23 307	26 723	
USD	133	American Financial Group Inc.	22 160	26 192	
USD	1 014	Annaly Capital Management Inc.	27 503	26 688	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
USD	94	Assurant Inc.	19 063	28 825	
USD	143	Axis Capital Holdings Ltd.	11 808	18 226	
USD	201	Bank OZK	11 385	12 873	
USD	41	BOK Financial Corp.	4 619	6 277	
USD	410	Carlyle Group Inc. (The)	21 651	29 772	
USD	40	CNA Financial Corp.	2 152	2 783	
USD	248	Comerica Inc.	16 377	22 060	
USD	232	Commerce Bancshares Inc.	16 902	20 791	
USD	460	Corebridge Financial Inc.	14 995	19 801	
USD	11	Credit Acceptance Corp.	7 074	7 427	
USD	110	Cullen/Frost Bankers Inc.	16 392	21 239	
USD	257	East West Bancorp Inc.	22 884	35 395	
USD	596	Equitable Holdings Inc.	26 696	40 433	
USD	192	Essent Group Ltd.	13 197	15 033	
USD	76	Euronet Worldwide Inc.	11 191	11 241	
USD	64	Evercore Inc., catégorie A	12 327	25 514	
USD	487	Fidelity National Financial Inc.	28 860	39 321	
USD	184	First American Financial Corp.	14 374	16 523	
USD	224	First Financial Bankshares Inc.	9 566	11 614	
USD	1 004	First Horizon National Corp.	18 908	29 081	
USD	588	Franklin Resources Inc.	17 647	17 158	
USD	213	Glacier Bancorp Inc.	10 947	15 384	
USD	166	Globe Life Inc.	23 952	26 624	
USD	63	Hamilton Lane Inc., catégorie A	11 398	13 414	
USD	65	Hanover Insurance Group Inc.	10 342	14 458	
USD	100	Houlihan Lokey Inc.	15 825	24 976	
USD	618	Invesco Ltd.	13 820	15 536	
USD	135	Jack Henry & Associates Inc.	30 038	34 036	
USD	139	Jackson Financial Inc., catégorie A	21 116	17 408	
USD	239	Janus Henderson Group PLC	10 040	14 619	
USD	304	Jefferies Financial Group Inc.	17 395	34 277	
USD	1 772	KeyCorp	33 106	43 681	
USD	40	Kinsale Capital Group Inc.	21 194	26 758	
USD	162	Lazard Inc.	8 224	11 994	
USD	317	Lincoln National Corp.	12 165	14 457	
USD	67	MarketAxess Holdings Inc.	22 646	21 781	
USD	47	Morningstar Inc.	14 236	22 763	
USD	588	Old National Bancorp	12 721	18 355	
USD	444	Old Republic International Corp.	16 988	23 109	
USD	224	OneMain Holdings Inc.	13 896	16 794	
USD	141	Pinnacle Financial Partners Inc.	13 745	23 197	
USD	132	Popular Inc.	13 223	17 857	
USD	61	Primerica Inc.	16 760	23 812	
USD	170	Prosperity Bancshares Inc.	14 234	18 423	
USD	123	Reinsurance Group of America Inc.	28 011	37 791	
USD	93	RenaissanceRe Holdings Ltd.	25 881	33 279	
USD	974	Rithm Capital Corp.	13 374	15 171	
USD	75	RLI Corp.	13 639	17 779	
USD	183	Ryan Specialty Holdings Inc.	12 310	16 886	
USD	183	SEI Investments Co.	15 743	21 708	
USD	113	Selective Insurance Group Inc.	14 882	15 199	
USD	120	Shift4 Payments Inc., catégorie A	11 678	17 911	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	1 876	SoFi Technologies Inc.	21 595	41 550	
USD	141	South State Corp.	14 612	20 173	
USD	598	Starwood Property Trust Inc.	15 871	16 298	
USD	117	StepStone Group Inc., catégorie A	10 600	9 739	
USD	183	Stifel Financial Corp.	17 103	27 919	
USD	268	Synovus Financial Corp.	13 013	19 746	
USD	741	Toast Inc., catégorie A	24 472	38 845	
USD	244	United Bankshares Inc.	10 891	13 177	
USD	346	Unum Group	23 668	36 341	
USD	160	UWM Holdings Corp.	1 363	1 351	
USD	182	Voya Financial Inc.	17 565	18 016	
USD	320	Webster Financial Corp.	19 093	25 414	
USD	205	Western Alliance Bancorp	15 319	24 630	
USD	70	WEX Inc.	18 385	17 650	
USD	121	Wintrust Financial Corp.	14 600	21 702	
USD	270	Zions Bancorporation NA	13 270	21 066	
			1 210 821	1 605 347	1,1
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	89	Abercrombie & Fitch Co., catégorie A	16 104	19 132	
USD	666	ADT Inc.	6 022	6 619	
USD	109	Amer Sports Inc.	2 261	4 383	
USD	469	Aramark	23 487	25 166	
USD	36	Asbury Automotive Group Inc.	10 863	12 583	
USD	130	Autoliv Inc.	17 301	17 535	
USD	46	AutoNation Inc.	9 452	11 236	
USD	387	Bath & Body Works Inc.	20 851	21 579	
USD	46	Birkenstock Holding PLC	2 844	3 748	
USD	426	BorgWarner Inc.	23 378	19 477	
USD	122	Boyd Gaming Corp.	10 726	12 728	
USD	108	Bright Horizons Family Solutions Inc.	15 100	17 218	
USD	123	Brunswick Corp.	14 106	11 442	
USD	119	Burlington Stores Inc.	30 897	48 786	
USD	387	Caesars Entertainment Inc.	23 152	18 601	
USD	217	Capri Holdings Ltd.	10 892	6 573	
USD	288	CarMax Inc.	30 786	33 865	
USD	141	Groupe CAVA Inc.	15 540	22 874	
USD	277	Chewy Inc.	7 959	13 342	
USD	51	Choice Hotels International Inc.	8 033	10 414	
USD	129	Churchill Downs Inc.	22 734	24 775	
USD	59	Columbia Sportswear Co.	6 102	7 122	
USD	109	Crocs Inc.	17 613	17 170	
USD	106	Dick's Sporting Goods Inc.	22 774	34 886	
USD	14	Dillard's Inc., catégorie A	6 731	8 693	
USD	63	Domino's Pizza Inc.	31 358	38 033	
USD	67	Duolingo Inc.	15 896	31 243	
USD	207	Dutch Bros Inc., catégorie A	9 712	15 594	
USD	214	Etsy Inc.	21 217	16 278	
USD	102	Five Below Inc.	22 284	15 397	
USD	200	Floor & Decor Holdings Inc., catégorie A	28 692	28 678	
USD	733	GameStop Corp., catégorie A	21 944	33 039	
USD	375	The Gap Inc.	11 202	12 744	
USD	432	Gentex Corp.	17 939	17 850	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.--

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRETIONNAIRE (suite)					
USD	258	H&R Block Inc.	14 518	19 607	
USD	222	Harley-Davidson Inc.	10 855	9 620	
USD	241	Hasbro Inc.	20 012	19 379	
USD	79	Hyatt Hotels Corp., catégorie A	13 207	17 836	
USD	43	Installed Building Products Inc.	14 425	10 838	
USD	191	International Game Technology PLC	7 029	4 851	
USD	105	Lear Corp.	18 900	14 301	
USD	182	Levi Strauss & Co., catégorie A	4 090	4 528	
USD	133	Light & Wonder Inc.	14 433	16 523	
USD	48	Lithia Motors Inc., catégorie A	18 275	24 675	
USD	468	LKQ Corp.	31 768	24 736	
USD	1 604	Lucid Group Inc.	6 455	6 967	
USD	465	Macy's Inc.	10 603	11 322	
USD	635	Mattel Inc.	16 189	16 192	
USD	65	Meritage Homes Corp.	13 850	14 380	
USD	177	Mobileye Global Inc., catégorie A	4 133	5 071	
USD	90	Modine Manufacturing Co.	15 913	15 006	
USD	95	Mohawk Industries Inc.	14 653	16 277	
USD	34	Murphy USA Inc.	15 078	24 535	
USD	825	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	22 281	30 529	
USD	33	Penske Automotive Group Inc.	6 997	7 235	
USD	157	Planet Fitness Inc., catégorie A	14 584	22 325	
USD	100	Polaris Inc.	13 842	8 287	
USD	69	Pool Corp.	33 729	33 833	
USD	105	PVH Corp.	14 113	15 969	
USD	72	Ralph Lauren Corp.	13 473	23 918	
USD	27	RH	10 678	15 284	
USD	1 351	Rivian Automotive Inc., catégorie A	19 840	25 842	
USD	258	Service Corp. International	24 268	29 618	
USD	90	SharkNinja Inc.	6 116	12 602	
USD	77	Signet Jewelers Ltd.	10 053	8 938	
USD	246	Skechers USA Inc., catégorie A	18 708	23 789	
USD	437	Tapestry Inc.	26 308	41 059	
USD	186	Taylor Morrison Home Corp.	18 532	16 374	
USD	310	Tempur Sealy International Inc.	19 200	25 275	
USD	124	Texas Roadhouse Inc., catégorie A	22 479	32 177	
USD	91	Thor Industries Inc.	12 207	12 526	
USD	186	Toll Brothers Inc.	24 461	33 692	
USD	54	TopBuild Corp.	21 578	24 179	
USD	695	VF Corp.	16 716	21 450	
USD	66	Vail Resorts Inc.	20 999	17 793	
USD	135	Viking Holdings Ltd.	6 231	8 555	
USD	176	Wayfair Inc., catégorie A	13 382	11 218	
USD	101	Whirlpool Corp.	17 077	16 629	
USD	53	Wingstop Inc.	17 912	21 663	
USD	143	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	14 058	20 729	
USD	175	Wynn Resorts Ltd.	23 434	21 685	
USD	700	Yum China Holdings Inc.	33 790	48 495	
			1 337 384	1 547 115	1,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	109	Altair Engineering Inc.	12 172	17 105	
USD	214	Amkor Technology Inc.	8 192	7 907	
USD	40	Appfolio Inc., catégorie A	10 562	14 193	
USD	100	Arrow Electronics Inc.	17 599	16 269	
USD	49	Aspen Technology Inc.	14 131	17 592	
USD	205	Astera Labs Inc.	12 656	39 050	
USD	1 773	Aurora Innovation Inc.	13 866	16 064	
USD	187	Bill.com Holdings Inc.	23 077	22 782	
USD	679	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	9 962	11 455	
USD	282	Ceridian HCM Holding Inc.	25 399	29 461	
USD	268	Ciena Corp.	17 460	32 689	
USD	100	Cirrus Logic Inc.	16 823	14 322	
USD	322	Cognex Corp.	21 197	16 607	
USD	236	Coherent Corp.	18 662	32 153	
USD	79	Commvault Systems Inc.	18 721	17 146	
USD	437	Confluent Inc., catégorie A	17 469	17 573	
USD	376	DocuSign Inc.	28 772	48 635	
USD	111	Dolby Laboratories Inc., catégorie A	12 209	12 468	
USD	443	Dropbox Inc., catégorie A	15 180	19 139	
USD	502	Dynatrace Inc.	34 076	39 239	
USD	159	Elastic N.V.	17 793	22 657	
USD	104	EPAM Systems Inc.	28 798	34 973	
USD	109	F5 Inc.	25 344	39 421	
USD	65	Fabrinet	14 862	20 555	
USD	743	Flex Ltd.	28 886	41 023	
USD	1 022	Gen Digital Inc.	29 626	40 244	
USD	232	Gitlab Inc., catégorie A	16 830	18 802	
USD	76	Globant SA	18 835	23 437	
USD	145	Guidewire Software Inc.	19 768	35 156	
USD	284	HashiCorp Inc., catégorie A	11 326	13 973	
USD	121	Informatica Inc., catégorie A	3 874	4 512	
USD	50	Insight Enterprises Inc.	12 196	10 937	
USD	613	Juniper Networks Inc.	28 345	33 016	
USD	135	Klaviyo Inc., série A	4 862	8 007	
USD	255	Lattice Semiconductor Corp.	27 003	20 776	
USD	44	Littelfuse Inc.	15 457	14 912	
USD	105	MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	12 708	19 618	
USD	114	Manhattan Associates Inc.	33 462	44 307	
USD	117	MKS Instruments Inc.	17 429	17 566	
USD	65	Novanta Inc.	14 752	14 282	
USD	464	Nutanix Inc., catégorie A	28 564	40 827	
USD	89	Onto Innovation Inc.	16 647	21 334	
USD	156	Procore Technologies Inc.	14 414	16 811	
USD	175	Qorvo Inc.	24 087	17 600	
USD	66	Qualys Inc.	12 306	13 310	
USD	202	Rambus Inc.	14 895	15 357	
USD	523	SentinelOne Inc., catégorie A	14 385	16 698	
USD	253	Smartsheet Inc., catégorie A	14 746	20 387	
USD	67	SPS Commerce Inc.	16 331	17 729	
USD	140	TD SYNNEX Corp.	20 585	23 614	
USD	221	Tenable Holdings Inc.	12 827	12 517	
USD	283	Twilio Inc.	25 224	43 990	
USD	800	UiPath Inc., catégorie A	18 073	14 624	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	562	Unity Software Inc.	23 202	18 162	
USD	79	Universal Display Corp.	15 822	16 611	
USD	286	Vontier Corp.	15 583	15 001	
USD	333	Zeta Global Holdings Corp., catégorie A	14 605	8 616	
			1 032 637	1 253 211	0,9
SOINS DE SANTÉ					
USD	169	Acadia Healthcare Co., Inc.	16 232	9 637	
USD	74	Bausch + Lomb Corp.	1 803	1 922	
USD	36	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	16 563	17 009	
USD	293	Bio-Techne Corp.	30 234	30 353	
USD	118	Blueprint Medicines Corp.	14 807	14 802	
USD	225	Bridgebio Pharma Inc.	9 223	8 880	
USD	191	Bruker Corp.	19 140	16 103	
USD	93	Charles River Laboratories International Inc.	27 721	24 691	
USD	27	Chemed Corp.	19 860	20 573	
USD	51	CorVel Corp.	4 922	8 161	
USD	215	Cytokinetics Inc.	19 795	14 545	
USD	80	DaVita Inc.	12 505	17 207	
USD	378	Dentsply Sirona Inc.	17 590	10 318	
USD	226	Doximity Inc., catégorie A	9 852	17 354	
USD	927	Elanco Animal Health Inc.	15 764	16 145	
USD	184	Encompass Health Corp.	18 028	24 438	
USD	104	Ensign Group Inc. (The)	15 634	19 872	
USD	344	Exact Sciences Corp.	35 070	27 799	
USD	471	Exelixis Inc.	14 101	22 557	
USD	101	Glaukos Corp.	19 626	21 780	
USD	211	Globus Medical Inc., catégorie A	16 926	25 099	
USD	235	Halozyme Therapeutics Inc.	12 816	16 159	
USD	159	HealthEquity Inc.	15 235	21 941	
USD	214	Henry Schein Inc.	21 628	21 298	
USD	106	Immunovant Inc.	4 704	3 776	
USD	317	Insmed Inc.	31 080	31 476	
USD	53	Inspire Medical Systems Inc.	19 192	14 131	
USD	130	Insulet Corp.	33 023	48 810	
USD	180	Intra-Cellular Therapies Inc.	16 208	21 621	
USD	292	Ionis Pharmaceuticals Inc.	16 181	14 682	
USD	113	Jazz Pharmaceuticals PLC	18 816	20 014	
USD	128	Lantheus Holdings Inc.	13 944	16 469	
USD	82	Masimo Corp.	16 369	19 494	
USD	43	Medpace Holdings Inc.	15 800	20 546	
USD	222	Natera Inc.	24 544	50 541	
USD	185	Neurocrine Biosciences Inc.	28 593	36 318	
USD	65	Nuvalent Inc., catégorie A	8 579	7 318	
USD	321	Option Care Health Inc.	13 104	10 711	
USD	482	Organon & Co.	12 900	10 343	
USD	67	Penumbra Inc.	26 073	22 883	
USD	417	QIAGEN NV	25 605	26 706	
USD	95	Repligen Corp.	20 929	19 666	
USD	291	Revolution Medicines Inc.	17 398	18 306	
USD	677	Roivant Sciences Ltd.	9 418	11 518	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	167	Sarepta Therapeutics Inc.	28 258	29 203	
USD	258	Solventum Corp.	20 359	24 512	
USD	200	Summit Therapeutics Inc.	5 891	5 133	
USD	85	Teleflex Inc.	24 534	21 758	
USD	139	Tempus AI Inc.	11 226	6 749	
USD	162	Tenet Healthcare Corp.	20 709	29 410	
USD	74	United Therapeutics Corp.	22 859	37 552	
USD	108	Universal Health Services Inc., catégorie B	24 814	27 869	
USD	221	Vaxcyte Inc.	22 317	26 019	
USD	193	Viking Therapeutics Inc.	19 459	11 170	
			977 961	1 073 347	0,7
IMMOBILIER					
USD	184	Agree Realty Corp.	15 793	18 643	
USD	635	American Homes 4 Rent, catégorie A	30 895	34 174	
USD	534	Americold Realty Trust Inc.	20 622	16 435	
USD	563	Brixmor Property Group Inc.	17 431	22 542	
USD	199	Camden Property Trust	27 507	33 211	
USD	422	CubeSmart	25 566	26 007	
USD	87	EastGroup Properties Inc.	20 236	20 081	
USD	334	Equity Lifestyle Properties Inc.	30 280	31 992	
USD	141	Federal Realty Investment Trust	19 039	22 702	
USD	246	First Industrial Realty Trust Inc.	17 226	17 736	
USD	497	Gaming and Leisure Properties Inc.	32 081	34 424	
USD	678	Healthcare Realty Trust Inc.	15 979	16 528	
USD	1 310	Host Hotels & Resorts Inc.	31 536	33 008	
USD	85	Jones Lang LaSalle Inc.	19 117	30 946	
USD	219	Kilroy Realty Corp.	9 974	12 740	
USD	1 239	Kimco Realty Corp.	33 671	41 751	
USD	162	Lamar Advertising Co., catégorie A	23 099	28 364	
USD	131	Lineage Inc.	12 286	11 035	
USD	344	National Retail Properties Inc.	19 768	20 210	
USD	131	National Storage Affiliates Trust	6 634	7 142	
USD	482	Omega Healthcare Investors Inc.	21 387	26 238	
USD	229	Rayonier Inc.	9 554	8 596	
USD	307	Regency Centers Corp.	26 030	32 642	
USD	414	Rexford Industrial Realty Inc.	28 016	23 019	
USD	111	Ryman Hospitality Properties Inc.	16 971	16 657	
USD	342	STAG Industrial Inc.	16 989	16 635	
USD	572	UDR Inc.	31 259	35 711	
USD	292	Vornado Realty Trust	17 830	17 655	
USD	410	WP Carey Inc.	32 167	32 125	
USD	84	Zillow Group Inc., catégorie A	5 342	8 559	
USD	288	Zillow Group Inc., catégorie C	19 155	30 672	
			653 440	728 180	0,5
MATÉRIAUX					
USD	220	Albemarle Corp.	24 272	27 236	
USD	481	Alcoa Corp.	25 439	26 135	
USD	231	Allegheny Technologies Inc.	18 881	18 286	
USD	793	AngloGold Ashanti PLC	22 455	26 323	
USD	123	AptarGroup Inc.	21 959	27 791	
USD	88	Ashland Inc.	10 378	9 044	
USD	413	Axalta Coating Systems Ltd.	18 628	20 326	
USD	215	Berry Global Group Inc.	18 287	19 997	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX (suite)					
USD	89	Carpenter Technology Corp.	21 728	21 723	
USD	866	Cleveland-Cliffs Inc.	19 572	11 708	
USD	215	Commercial Metals Co.	15 315	15 337	
USD	225	Crown Holdings Inc.	26 051	26 758	
USD	60	Eagle Materials Inc.	15 763	21 294	
USD	218	Eastman Chemical Co.	26 626	28 631	
USD	421	Element Solutions Inc.	14 305	15 398	
USD	232	FMC Corp.	18 387	16 219	
USD	557	Graphic Packaging Holding Co.	19 942	21 757	
USD	309	Huntsman Corp.	10 245	8 013	
USD	647	International Paper Co.	35 689	50 079	
USD	119	Louisiana Pacific Corp.	12 361	17 722	
USD	57	Magna Corp.	1 657	1 490	
USD	598	Mosaic Co. (The)	24 007	21 140	
USD	220	Olin Corp.	15 297	10 695	
USD	165	Packaging Corp. of America	35 380	53 423	
USD	123	Royal Gold Inc.	19 979	23 324	
USD	238	RPM International Inc.	32 567	42 122	
USD	269	Sealed Air Corp.	13 915	13 088	
USD	149	Silgan Holdings Inc.	9 556	11 154	
USD	181	Sonoco Products Co.	14 014	12 716	
USD	225	Summit Materials Inc., catégorie A	12 372	16 374	
USD	422	United States Steel Corp.	17 670	20 629	
USD	240	Valvoline Inc.	12 580	12 488	
			605 277	668 420	0,5
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	785	Albertsons Cos. Inc., catégorie A	21 280	22 173	
USD	241	BellRing Brands Inc.	19 674	26 113	
USD	246	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	23 407	31 612	
USD	67	Casey's General Stores Inc.	22 529	38 180	
USD	291	Celsius Holdings Inc.	11 908	11 024	
USD	9	Coca-Cola Consolidated Inc.	8 414	16 310	
USD	672	Coty Inc., catégorie A	10 145	6 727	
USD	293	Darling Ingredients Inc.	21 268	14 197	
USD	103	e.l.f. Beauty, Inc.	20 797	18 598	
USD	349	Flowers Foods Inc.	11 251	10 370	
USD	122	Ingredion Inc.	18 822	24 136	
USD	191	J.M. Smucker Co. (The)	31 023	30 250	
USD	265	Lamb Weston Holdings Inc.	36 042	25 470	
USD	35	Lancaster Colony Corp.	9 060	8 715	
USD	267	Maplebear Inc.	11 020	15 905	
USD	314	Molson Coors Beverage Co.	26 691	25 885	
USD	286	Performance Food Group Co.	25 023	34 778	
USD	74	Pilgrim's Pride Corp.	2 580	4 831	
USD	86	Post Holdings Inc.	10 613	14 157	
USD	102	Reynolds Consumer Products Inc.	3 891	3 959	
USD	184	Sprouts Farmers Markets Inc.	24 604	33 626	
USD	425	US Foods Holding Corp.	27 925	41 234	
USD	1 343	Walgreens Boots Alliance Inc.	18 962	18 021	
			416 929	476 271	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE					
USD	639	Antero Midstream Corp.	10 971	13 868	
USD	546	Antero Resources Corp.	19 532	27 523	
USD	667	APA Corp.	28 643	22 150	
USD	355	ChampionX Corp.	14 800	13 882	
USD	388	Chesapeake Energy Corp.	42 009	55 551	
USD	115	Chord Energy Corp.	23 807	19 338	
USD	157	Civitas Resources Inc.	14 707	10 357	
USD	180	DT Midstream Inc.	13 891	25 740	
USD	465	EnLink Midstream LLC	7 552	9 463	
USD	168	Hess Midstream LP, catégorie A	7 557	8 947	
USD	290	HF Sinclair Corp.	19 496	14 619	
USD	67	Kinetik Holdings Inc.	3 704	5 465	
USD	341	Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	10 796	11 466	
USD	221	Matador Resources Co.	16 761	17 882	
USD	267	Murphy Oil Corp.	14 259	11 620	
USD	255	Noble Corp., PLC	14 081	11 516	
USD	738	NOV Inc.	16 877	15 496	
USD	496	Ovintiv Inc.	28 326	28 891	
USD	1 068	Permian Resources Corp.	20 531	22 088	
USD	449	Range Resources Corp.	18 792	23 234	
USD	84	Scorpio Tankers Inc.	6 073	6 003	
USD	212	SM Energy Co.	10 878	11 818	
USD	803	TechnipFMC PLC	26 735	33 421	
USD	187	Viper Energy Inc.	9 712	13 197	
USD	134	Weatherford International PLC	18 890	13 804	
			419 380	447 339	0,3
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	227	EchoStar Corp., catégorie A	8 448	7 476	
USD	353	Frontier Communications Parent Inc.	10 615	17 617	
USD	129	IAC/InterActive Corp.	10 066	8 004	
USD	707	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	33 620	28 491	
USD	30	Liberty Broadband Corp., catégorie A	2 734	3 208	
USD	213	Liberty Broadband Corp., catégorie C	20 552	22 902	
USD	314	Liberty Global plc, catégorie A	7 955	5 762	
USD	290	Liberty Global plc, catégorie C	7 558	5 480	
USD	42	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série A	3 593	5 076	
USD	365	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	36 065	48 641	
USD	449	Match Group Inc.	22 949	21 123	
USD	283	New York Times Co., (The), catégorie A	16 225	21 185	
USD	716	News Corp., catégorie A	22 250	28 359	
USD	190	News Corp., catégorie B	6 557	8 315	
USD	55	Nexstar Media Group Inc.	12 075	12 496	
USD	1 115	Paramount Global, catégorie B	19 267	16 774	
USD	138	Reddit Inc., catégorie A	18 985	32 438	
USD	238	Roku Inc.	21 547	25 446	
USD	344	Sirius XM Holdings Inc.	11 874	11 280	
USD	120	Sunrise Communications AG, CAAE	8 183	7 435	
USD	113	Trump Media & Technology Group Corp.	6 078	5 542	
			307 196	343 050	0,2
SERVICES PUBLICS					
USD	1 335	AES Corp. (The)	29 634	24 710	
USD	336	Brookfield Renewable Corp.	13 629	13 366	
USD	59	Clearway Energy Inc.	2 040	2 075	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS (suite)					
USD	153	Clearway Energy Inc., catégorie C	5 622	5 721	
USD	515	Essential Utilities Inc.	27 191	26 901	
USD	95	IDACORP Inc.	12 772	14 931	
USD	163	National Fuel Gas Co.	11 622	14 225	
USD	843	NiSource Inc.	32 721	44 568	
USD	384	NRG Energy Inc.	27 745	49 826	
USD	375	OGE Energy Corp.	18 448	22 247	
USD	213	Pinnacle West Capital Corp.	23 252	25 968	
USD	106	Southwest Gas Corp.	9 777	10 780	
USD	92	Talen Energy Corp.	15 406	26 657	
USD	404	UGI Corp.	14 247	16 403	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			244 106	298 378	0,2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(75 818)		
Total du portefeuille de placements			114 462 054	146 366 236	99,9
Autres actifs (passifs) nets				132 818	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				146 499 054	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 500 É.-U. CI	218 744	135 930	62,1

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 500 É.-U. CI	149 199	82 432	55,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	3	1
Paiements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	2024	Parts ordinaires non couvertes	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 050 000		150 000
Parts rachetables émises	3 000 000		4 500 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-		-
Parts rachetables rachetées	(2 100 000)		(600 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 950 000		4 050 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires non couvertes	0,160

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	756	623
Garanties (hors trésorerie)	797	654

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges (1)	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	35,1	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	135 930

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
FNB Indice 500 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	82 432

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	91,8
Produits industriels	1,6
Biens de consommation discrétionnaire	1,2
Services financiers	1,1
Technologies de l'information	1,1
Soins de santé	0,8
Immobilier	0,5
Matériaux	0,5
Énergie	0,4
Biens de consommation de base	0,3
Services de communication	0,3
Services publics	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive GBS United States 1000 (NTR)	14 532 072

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive GBS United States 1000 (NTR)	8 845 619

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	10 451	-	10 451	7,1
Total	10 451	-	10 451	7,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 1000 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	7 193	-	7 193	8,0
Total	7 193	-	7 193	8,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 1 045 000 \$ (719 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	10 436	-	-	10 436
Fonds négocié(s) en bourse	135 930	-	-	135 930
Total	146 366	-	-	146 366

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	7 177	-	-	7 177
Fonds négocié(s) en bourse	82 432	-	-	82 432
Total	89 609	-	-	89 609

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	218 504	148 885
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	149	227
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	112	118
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	6
	218 774	149 236
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	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	10
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	14	27
	30	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218 744	149 199

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	2 244	-	22,44	-	100 000	-
Parts ordinaires non couvertes	216 500	149 199	29,86	22,10	7 250 000	6 750 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 580	2 250
Intérêts aux fins des distributions	8	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 317	3 650
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	39 614	23 757
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	57 519	29 667
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	15	(8)
Rabais sur frais	92	34
Autres revenus	15	-
Total des autres revenus	136	29
Total des revenus	57 655	29 696
Charges		
Frais de gestion (note 5)	152	110
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	377	329
Taxe de vente harmonisée	4	9
Autres frais	-	-
Total des charges	538	455
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 117	29 241

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	171	-	2,24	-	76 078	-
Parts ordinaires non couvertes	56 946	29 241	7,90	4,29	7 209 699	6 821 507

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	149 199	124 865	149 199	124 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171	-	56 946	29 241	57 117	29 241
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(14)	-	(2 068)	(1 748)	(2 082)	(1 748)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(47)	(52)	(47)	(52)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	-	(2 115)	(1 800)	(2 129)	(1 800)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 196	-	78 171	56 193	81 367	56 193
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 109)	-	(65 701)	(59 300)	(66 810)	(59 300)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 087	-	12 470	(3 107)	14 557	(3 107)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 244	-	67 301	24 334	69 545	24 334
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 244	-	216 500	149 199	218 744	149 199

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 117	29 241
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 317)	(3 650)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(39 614)	(23 757)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 862	5 309
Achat de placements et de dérivés	(9 796)	(5 804)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	(27)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(17)	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	248	1 322
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 129)	(1 800)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 890	709
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 089)	(719)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(328)	(1 810)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(80)	(488)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	227	716
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	149	227
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 208	1 894
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	1 893	Accenture PLC, catégorie A	779 966	957 752	
USD	1 329	Adobe Inc.	756 442	849 947	
USD	4 858	Advanced Micro Devices Inc.	729 295	843 933	
USD	450	Akamai Technologies Inc.	56 924	61 904	
USD	339	Amdocs Ltd.	40 619	41 510	
USD	3 585	Amphenol Corp., catégorie A	228 240	358 081	
USD	1 496	Analog Devices Inc.	366 430	457 118	
USD	263	ANSYS Inc.	102 430	127 594	
USD	44 729	Apple Inc.	10 385 916	16 109 330	
USD	2 485	Applied Materials Inc.	471 133	581 228	
USD	678	AppLovin Corp., catégorie A	96 913	315 766	
USD	2 912	Arista Networks Inc.	200 325	462 904	
USD	483	Atlassian Corp.	116 059	169 064	
USD	649	Autodesk Inc.	194 981	275 883	
USD	488	Bentley Systems Inc., catégorie B	29 022	32 776	
USD	13 836	Broadcom Inc.	1 798 183	4 613 369	
USD	825	Cadence Design Systems Inc.	247 971	356 500	
USD	403	CDW Corp. of Delaware	106 591	100 873	
USD	12 062	Cisco Systems Inc.	792 614	1 026 976	
USD	903	CloudFlare Inc., catégorie A	83 059	139 843	
USD	1 497	Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	134 363	165 565	
USD	2 338	Corning Inc.	110 603	159 787	
USD	693	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	198 634	341 021	
USD	911	Datadog Inc., catégorie A	127 235	187 215	
USD	910	Dell Technologies Inc., catégorie C	106 540	150 822	
USD	396	Enphase Energy Inc.	106 843	39 115	
USD	454	Enterpris Inc.	74 781	64 680	
USD	72	Fair Isaac Corp.	92 748	206 162	
USD	307	First Solar Inc.	73 450	77 815	
USD	1 858	Fortinet Inc.	158 058	252 467	
USD	226	Gartner Inc.	112 798	157 469	
USD	233	GlobalFoundries Inc.	17 412	14 379	
USD	407	GoDaddy Inc., catégorie A	87 079	115 530	
USD	3 911	Hewlett Packard Enterprise Co.	85 966	120 089	
USD	2 908	HP Inc.	119 863	136 468	
USD	149	HubSpot Inc.	90 323	149 312	
USD	12 923	Intel Corp.	550 082	372 646	
USD	2 784	International Business Machines Corp.	589 262	880 188	
USD	823	Intuit Inc.	552 199	743 917	
USD	333	Jabil Inc.	43 673	68 917	
USD	523	Keysight Technologies Inc.	112 300	120 822	
USD	405	KLA Corp.	264 124	367 027	
USD	3 909	Lam Research Corp.	322 649	406 072	
USD	2 608	Marvell Technology Inc.	198 320	414 279	
USD	1 588	Microchip Technology Inc.	164 042	130 979	
USD	3 343	Micron Technology Inc.	347 659	404 633	
USD	22 163	Microsoft Corp.	9 656 271	13 435 239	
USD	552	MicroStrategy Inc., catégorie A	114 422	229 925	
USD	216	MongoDB Inc.	78 827	72 323	
USD	142	Monolithic Power Systems Inc.	96 603	120 840	
USD	503	Motorola Solutions Inc.	206 794	334 384	
USD	617	NetApp Inc.	70 728	103 006	
USD	71 204	NVIDIA Corp.	5 133 445	13 752 047	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	489	Okta Inc.	52 737	55 418	
USD	1 290	ON Semiconductor Corp.	125 971	116 975	
USD	4 894	Oracle Corp.	717 935	1 172 904	
USD	5 981	Palantir Technologies Inc.	152 071	650 560	
USD	1 948	Palo Alto Networks Inc.	311 634	509 782	
USD	359	PTC Inc.	76 770	94 935	
USD	935	Pure Storage Inc., catégorie A	68 097	82 606	
USD	3 363	QUALCOMM Inc.	638 210	743 009	
USD	323	Roper Technologies Inc.	204 622	241 490	
USD	2 805	Salesforce Inc.	816 530	1 348 738	
USD	634	Samsara Inc.	31 489	39 837	
USD	592	Seagate Technology Holdings PLC	58 429	73 486	
USD	622	ServiceNow Inc.	494 474	948 341	
USD	481	Skyworks Solutions Inc.	64 904	61 346	
USD	957	Snowflake Inc., catégorie A	200 464	212 523	
USD	1 510	Super Micro Computer Inc.	143 130	66 193	
USD	463	Synopsys Inc.	264 598	323 195	
USD	917	TE Connectivity PLC	164 032	188 553	
USD	140	Teledyne Technologies Inc.	77 166	93 452	
USD	493	Teradyne Inc.	68 177	89 281	
USD	2 748	Texas Instruments Inc.	653 882	741 072	
USD	736	Trimble Inc.	58 238	74 795	
USD	128	Tyler Technologies Inc.	67 476	106 153	
USD	254	VeriSign Inc.	66 288	75 603	
USD	1 030	Western Digital Corp.	69 235	88 333	
USD	639	Workday Inc., catégorie A	176 227	237 132	
USD	155	Zebra Technologies Corp., catégorie A	63 576	86 096	
USD	791	Zoom Video Communications Inc.	81 600	92 841	
USD	281	Zscaler Inc.	60 826	72 910	
			43 809 997	70 865 050	32,4
SERVICES FINANCIERS					
USD	1 528	Aflac Inc.	155 915	227 317	
USD	794	Allstate Corp. (The)	153 678	220 153	
USD	1 689	American Express Co.	425 243	720 938	
USD	1 944	American International Group Inc.	165 707	203 539	
USD	296	Ameriprise Financial Inc.	142 626	226 659	
USD	592	Aon PLC	250 640	305 794	
USD	1 228	Apollo Global Management Inc.	140 361	291 691	
USD	1 089	Arch Capital Group Ltd.	105 650	144 639	
USD	553	Ares Management Corp., catégorie A	80 691	140 796	
USD	655	Arthur J. Gallagher & Co.	193 500	267 393	
USD	20 331	Bank of America Corp.	974 295	1 285 100	
USD	2 230	Bank of New York Mellon Corp. (The)	153 235	246 408	
USD	3 991	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 900 302	2 601 762	
USD	445	BlackRock Inc.	447 864	656 069	
USD	2 164	Blackstone Inc.	320 708	536 617	
USD	1 669	Block Inc.	160 323	204 006	
USD	1 680	Blue Owl Capital Inc.	34 982	56 200	
USD	723	Brown & Brown Inc.	71 076	106 082	
USD	1 140	Capital One Financial Corp.	184 224	292 364	
USD	315	CBOE Global Markets, Inc.	75 819	88 523	
USD	4 505	Charles Schwab Corp. (The)	425 231	479 518	
USD	1 217	Chubb Ltd.	367 608	483 605	
USD	464	Cincinnati Financial Corp.	71 234	95 895	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	5 595	Citigroup Inc.	400 134	566 409	
USD	1 348	Citizens Financial Group Inc.	67 140	84 837	
USD	1 085	CME Group Inc.	286 979	362 383	
USD	606	Coinbase Global Inc., catégorie A	129 635	216 406	
USD	204	Corpay Inc.	66 606	99 290	
USD	756	Discover Financial Services	118 681	188 349	
USD	76	Erie Indemnity Co., catégorie A	40 488	45 058	
USD	99	Everest Re Group Ltd.	50 162	51 608	
USD	115	FactSet Research Systems Inc.	67 027	79 435	
USD	1 648	Fidelity National Information Services Inc.	164 337	191 437	
USD	2 039	Fifth Third Bancorp	96 421	123 986	
USD	36	First Citizens BancShares Inc.	72 208	109 402	
USD	1 727	Fiserv Inc.	301 504	510 216	
USD	764	Global Payments Inc.	116 864	123 130	
USD	950	Goldman Sachs Group Inc. (The)	493 544	782 365	
USD	882	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	98 884	138 773	
USD	4 370	Huntington Bancshares Inc.	80 647	102 256	
USD	312	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	40 120	79 275	
USD	1 717	Intercontinental Exchange Inc.	275 011	367 964	
USD	8 572	JPMorgan Chase & Co.	1 828 441	2 955 205	
USD	2 027	KKR & Co., Inc.	205 180	431 192	
USD	549	Loews Corp.	47 616	66 869	
USD	225	LPL Financial Holdings Inc.	72 143	105 657	
USD	503	M&T Bank Corp.	108 635	136 009	
USD	39	Markel Corp.	72 553	96 824	
USD	1 483	Marsh & McLennan Cos., Inc.	367 466	453 039	
USD	2 477	Mastercard Inc., catégorie A	1 319 731	1 875 864	
USD	1 771	MetLife Inc.	163 705	208 553	
USD	475	Moody's Corp.	219 044	323 380	
USD	3 740	Morgan Stanley	464 919	676 231	
USD	230	MSCI Inc.	156 594	198 475	
USD	1 244	Nasdaq Inc.	107 701	138 317	
USD	607	Northern Trust Corp.	73 140	89 481	
USD	3 087	Paypal Holdings Inc.	328 124	378 930	
USD	1 198	PNC Financial Services Group Inc.	255 270	332 274	
USD	699	Principal Financial Group Inc.	75 951	77 820	
USD	1 764	Progressive Corp. (The)	384 450	607 887	
USD	1 078	Prudential Financial Inc.	151 395	183 767	
USD	562	Raymond James Financial Inc.	86 699	125 548	
USD	2 761	Regions Financial Corp.	77 977	93 395	
USD	1 529	Robinhood Markets Inc., catégorie A	39 519	81 935	
USD	393	Rocket Cos. Inc., catégorie A	5 682	6 364	
USD	945	S&P Global Inc.	497 086	676 872	
USD	899	State Street Corp.	91 779	126 902	
USD	1 192	Synchrony Financial	62 206	111 432	
USD	661	T. Rowe Price Group Inc.	104 537	107 509	
USD	265	TPG Inc.	25 033	23 950	
USD	351	Tradeweb Markets Inc., catégorie A	39 232	66 090	
USD	686	Travelers Cos., Inc. (The)	178 244	237 663	
USD	4 038	Truist Financial Corp.	226 791	251 927	
USD	4 551	U.S. Bancorp	260 516	313 059	
USD	5 048	Visa Inc., catégorie A	1 650 850	2 294 461	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	908	W.R. Berkley Corp.	60 209	76 420	
USD	10 283	Wells Fargo & Co.	688 819	1 038 780	
USD	307	Willis Towers Watson PLC	101 093	138 304	
			20 565 634	29 210 032	13,4
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	1 282	Airbnb Inc., catégorie A	216 773	242 290	
USD	28 328	Amazon.com Inc.	5 331 374	8 938 240	
USD	801	Aptiv PLC	98 506	69 673	
USD	51	AutoZone Inc.	179 382	234 861	
USD	578	Best Buy Co., Inc.	62 214	71 324	
USD	101	Booking Holdings Inc.	359 971	721 704	
USD	3 116	Carnival Corp.	58 710	111 677	
USD	339	Carvana Co.	70 615	99 148	
USD	4 112	Chipotle Mexican Grill Inc.	227 097	356 607	
USD	3 331	Coupang Inc.	84 929	105 298	
USD	871	D.R. Horton Inc.	134 589	175 149	
USD	354	Darden Restaurants Inc.	70 969	95 048	
USD	458	Deckers Outdoor Corp.	90 047	133 775	
USD	977	DoorDash Inc., catégorie A	127 843	235 709	
USD	1 413	DraftKings Inc., catégorie A	66 793	75 597	
USD	1 475	eBay Inc.	95 843	131 417	
USD	375	Expedia Group Inc.	58 199	100 493	
USD	535	Flutter Entertainment PLC	138 268	198 861	
USD	11 783	Ford Motor Co.	203 800	167 769	
USD	463	Garmin Ltd.	76 069	137 346	
USD	3 386	General Motors Co.	186 028	259 411	
USD	412	Genuine Parts Co.	87 626	69 185	
USD	731	Hilton Worldwide Holdings Inc.	161 807	259 845	
USD	3 000	Home Depot Inc. (The)	1 334 689	1 678 336	
USD	1 054	Las Vegas Sands Corp.	66 849	77 855	
USD	710	Lennar Corp., catégorie A	112 860	139 250	
USD	22	Lennar Corp., catégorie B	3 118	4 181	
USD	1 714	Lowe's Cos., Inc.	508 635	608 381	
USD	324	Lululemon Athletica Inc.	149 664	178 194	
USD	719	Marriott International Inc., catégorie A	186 771	288 442	
USD	2 165	McDonald's Corp.	796 191	902 631	
USD	142	MercadoLibre Inc.	229 949	347 271	
USD	696	MGM Resorts International	35 958	34 684	
USD	3 582	Nike Inc., catégorie B	490 296	389 824	
USD	9	NVR Inc.	69 669	105 866	
USD	175	O'Reilly Automotive Inc.	216 956	298 448	
USD	621	PulteGroup Inc.	80 407	97 261	
USD	985	Ross Stores Inc.	155 805	214 293	
USD	671	Royal Caribbean Cruises Ltd.	113 769	222 623	
USD	3 359	Starbucks Corp.	426 123	440 821	
USD	8 408	Tesla Inc.	2 495 721	4 883 389	
USD	3 407	The TJX Cos. Inc.	395 770	591 963	
USD	1 627	Tractor Supply Co.	102 182	124 158	
USD	140	Ulta Beauty Inc.	83 920	87 572	
USD	358	Williams-Sonoma Inc.	71 835	95 345	
USD	849	Yum! Brands Inc.	147 122	163 814	
			16 461 711	24 965 029	11,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ					
USD	5 233	Abbott Laboratories	762 083	851 277	
USD	5 334	AbbVie Inc.	1 148 433	1 363 201	
USD	867	Agilent Technologies Inc.	162 192	167 511	
USD	211	Align Technology Inc.	76 596	63 275	
USD	386	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	104 314	130 631	
USD	1 619	Amgen Inc.	585 111	606 886	
USD	1 983	Avantor Inc.	62 006	60 091	
USD	1 539	Baxter International Inc.	99 518	64 542	
USD	873	Becton, Dickinson and Co.	286 719	284 846	
USD	438	Biogen Inc.	145 745	96 329	
USD	568	BioMarin Pharmaceutical Inc.	67 708	53 695	
USD	4 442	Boston Scientific Corp.	335 842	570 619	
USD	6 126	Bristol-Myers Squibb Co.	533 556	498 317	
USD	731	Cardinal Health Inc.	89 428	124 340	
USD	533	Cencora Inc.	135 859	172 231	
USD	1 586	Centene Corp.	163 032	138 182	
USD	832	Cigna Corp.	345 779	330 424	
USD	599	Cooper Cos. Inc. (The)	71 162	79 196	
USD	3 800	CVS Health Corp.	417 126	245 331	
USD	1 943	Danaher Corp.	621 398	641 460	
USD	1 197	DexCom Inc.	172 101	133 883	
USD	1 806	Edwards Lifesciences Corp.	205 308	192 285	
USD	699	Elevance Health Inc.	455 598	370 856	
USD	2 568	Eli Lilly and Co.	1 806 470	2 851 226	
USD	1 287	GE HealthCare Technologies Inc.	119 844	144 708	
USD	3 758	Gilead Sciences Inc.	385 506	499 237	
USD	564	HCA Healthcare Inc.	205 670	243 465	
USD	697	Hologic Inc.	70 493	72 265	
USD	364	Humana Inc.	216 638	132 818	
USD	246	IDEXX Laboratories Inc.	148 207	146 274	
USD	481	illumina Inc.	118 994	92 442	
USD	488	Incyte Corp.	45 576	48 476	
USD	1 069	Intuitive Surgical Inc.	463 860	802 480	
USD	537	IQVIA Holdings Inc.	157 843	151 767	
USD	7 274	Johnson & Johnson	1 612 522	1 512 937	
USD	253	Labcorp Holdings Inc.	79 213	83 441	
USD	392	McKesson Corp.	226 743	321 301	
USD	3 876	Medtronic PLC	442 523	445 288	
USD	7 659	Merck & Co., Inc.	1 116 430	1 095 790	
USD	64	Mettler-Toledo International Inc.	114 967	112 633	
USD	1 010	Moderna Inc.	184 823	60 398	
USD	175	Molina Healthcare Inc.	78 430	73 253	
USD	17 129	Pfizer Inc.	898 521	653 565	
USD	335	Quest Diagnostics Inc.	63 189	72 684	
USD	316	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	343 149	323 734	
USD	438	ResMed Inc.	128 797	144 059	
USD	372	Revvity Inc.	62 682	59 713	
USD	1 135	Royalty Pharma PLC, catégorie A	54 333	41 641	
USD	297	STERIS PLC	82 243	87 804	
USD	960	Stryker Corp.	364 280	497 111	
USD	1 153	Thermo Fisher Scientific Inc.	859 972	862 669	
USD	2 787	UnitedHealth Group Inc.	1 937 620	2 027 620	
USD	447	Veeva Systems Inc., catégorie A	119 493	135 165	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	779	Vertex Pharmaceuticals Inc.	373 864	451 168	
USD	3 599	Viatis Inc.	53 006	64 442	
USD	179	Waters Corp.	78 072	95 504	
USD	218	West Pharmaceutical Services Inc.	91 876	102 699	
USD	615	Zimmer Biomet Holdings Inc.	99 613	93 429	
USD	1 369	Zoetis Inc.	306 091	320 792	
			20 558 167	22 163 406	10,1
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	17 680	Alphabet Inc., catégorie A	3 021 855	4 813 402	
USD	15 737	Alphabet Inc., catégorie C	2 757 820	4 310 220	
USD	21 667	AT&T Inc.	533 503	709 547	
USD	285	Charter Communications Inc., catégorie A	139 796	140 497	
USD	11 563	Comcast Corp., catégorie A	607 839	624 120	
USD	723	Electronic Arts Inc.	127 903	152 125	
USD	579	Endeavor Group Holdings Inc., catégorie A	21 523	26 056	
USD	667	Fox Corp., catégorie A	30 341	46 602	
USD	391	Fox Corp., catégorie B	16 491	25 721	
USD	442	Live Nation Entertainment Inc.	53 145	82 321	
USD	6 574	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 638 079	5 535 837	
USD	1 266	Netflix Inc.	741 198	1 622 881	
USD	587	Omnicom Group Inc.	67 199	72 637	
USD	1 818	Pinterest Inc., catégorie A	70 832	75 825	
USD	1 516	ROBLOX Corp., catégorie A	78 236	126 153	
USD	3 147	Snap Inc., catégorie A	51 858	48 745	
USD	432	Spotify Technology SA	110 403	277 958	
USD	493	Take-Two Interactive Software Inc.	88 385	130 519	
USD	215	TKO Group Holdings Inc.	32 892	43 942	
USD	1 477	T-Mobile US Inc.	319 085	468 879	
USD	1 345	Trade Desk Inc. (The)	132 124	227 348	
USD	12 724	Verizon Communications Inc.	693 104	731 803	
USD	5 482	Walt Disney Co. (The)	759 009	877 907	
USD	6 794	Warner Bros Discovery Inc.	103 631	103 281	
USD	398	Warner Music Group Corp., catégorie A	16 202	17 745	
			13 212 453	21 292 071	9,7
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 656	3M Co.	218 062	307 448	
USD	698	AMETEK Inc.	141 603	180 956	
USD	1 231	Automatic Data Processing Inc.	407 329	518 256	
USD	215	Axon Enterprise Inc.	80 081	183 771	
USD	1 763	Boeing Co. (The)	420 581	448 792	
USD	384	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	70 287	71 077	
USD	351	Broadridge Financial Solutions Inc.	80 976	114 132	
USD	346	Builders FirstSource Inc.	75 269	71 124	
USD	139	Carlisle Cos. Inc.	55 000	73 735	
USD	2 547	Carrier Global Corp.	179 171	250 043	
USD	1 464	Caterpillar Inc.	528 482	763 800	
USD	1 036	Cintas Corp.	185 951	272 218	
USD	2 585	Copart Inc.	146 160	213 361	
USD	5 844	CSX Corp.	256 924	271 224	
USD	413	Cummins Inc.	143 012	207 060	
USD	755	Deere & Co.	400 039	460 071	
USD	1 945	Delta Air Lines Inc.	106 301	169 237	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	414	Dover Corp.	84 742	111 700	
USD	1 197	Eaton Corp. PLC	353 762	571 323	
USD	139	EMCOR Group Inc.	97 258	90 739	
USD	1 726	Emerson Electric Co.	226 260	307 636	
USD	371	Equifax Inc.	110 095	135 981	
USD	424	Expeditors International of Washington Inc.	63 778	67 547	
USD	1 728	Fastenal Co.	139 080	178 711	
USD	678	FedEx Corp.	208 667	274 325	
USD	573	Ferguson Enterprises Inc.	130 343	143 037	
USD	1 057	Fortive Corp.	100 332	114 013	
USD	828	GE Vernova Inc.	121 630	391 700	
USD	683	General Dynamics Corp.	230 912	258 824	
USD	3 267	General Electric Co.	387 368	783 679	
USD	124	HEICO Corp.	28 702	42 398	
USD	228	HEICO Corp., catégorie A	43 445	61 017	
USD	1 963	Honeywell International Inc.	531 320	637 730	
USD	1 219	Howmet Aerospace Inc.	94 010	191 744	
USD	162	Hubbell Inc.	76 065	97 597	
USD	228	Idex Corp.	67 783	68 628	
USD	891	Illinois Tool Works Inc.	280 763	324 921	
USD	1 218	Ingersoll Rand Inc.	111 708	158 461	
USD	244	J.B. Hunt Transport Services Inc.	58 659	59 888	
USD	372	Jacobs Solutions Inc.	65 029	71 488	
USD	2 005	Johnson Controls International PLC	172 846	227 602	
USD	571	L3Harris Technologies Inc.	168 671	172 684	
USD	405	Leidos Holdings Inc.	80 970	83 911	
USD	96	Lennox International Inc.	45 875	84 124	
USD	720	Lockheed Martin Corp.	449 184	503 193	
USD	163	Nordson Corp.	51 655	49 051	
USD	682	Norfolk Southern Corp.	219 806	230 206	
USD	441	Northrop Grumman Corp.	285 999	297 645	
USD	568	Old Dominion Freight Line Inc.	129 724	144 101	
USD	1 210	Otis Worldwide Corp.	137 789	161 162	
USD	1 564	PACCAR Inc.	176 908	233 977	
USD	387	Parker-Hannifin Corp.	207 483	354 004	
USD	971	Paychex Inc.	158 525	195 816	
USD	440	Quanta Services Inc.	116 559	199 999	
USD	4 020	Raytheon Technologies Corp.	533 174	669 043	
USD	619	Republic Services Inc.	131 992	179 100	
USD	343	Rockwell Automation Inc.	124 211	140 981	
USD	897	Rollins Inc.	50 368	59 795	
USD	1 806	Southwest Airlines Co.	82 044	87 324	
USD	647	SS&C Technologies Holdings Inc.	51 901	70 514	
USD	461	Stanley Black & Decker Inc.	56 355	53 233	
USD	681	Trane Technologies PLC	207 926	361 747	
USD	166	TransDigm Group Inc.	200 913	302 552	
USD	587	TransUnion	59 095	78 268	
USD	6 123	Uber Technologies Inc.	390 222	531 184	
USD	1 840	Union Pacific Corp.	546 723	603 460	
USD	990	United Airlines Holdings Inc.	63 858	138 253	
USD	2 214	United Parcel Service Inc., catégorie B	498 919	401 524	
USD	199	United Rentals Inc.	126 961	201 612	
USD	667	Veralto Corp.	78 385	97 703	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	428	Verisk Analytics Inc.	121 774	169 541	
USD	1 029	Vertiv Holdings Co.	101 116	168 132	
USD	134	W.W. Grainger Inc.	138 898	203 135	
USD	525	Wabtec Corp.	84 015	143 151	
USD	1 211	Waste Management Inc.	293 910	351 450	
USD	105	Watsco Inc.	67 608	71 563	
USD	729	Xylem Inc.	111 635	121 641	
			13 630 936	17 861 773	8,2
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	5 154	Altria Group Inc.	317 677	387 599	
USD	1 435	Archer-Daniels-Midland Co.	147 082	104 264	
USD	148	Brown-Forman Corp., catégorie A	11 069	8 022	
USD	902	Brown-Forman Corp., catégorie B	74 436	49 270	
USD	425	Bunge Global SA	60 087	47 530	
USD	577	Campbell Soup Co.	37 780	34 754	
USD	739	Church & Dwight Co., Inc.	91 553	111 289	
USD	374	Clorox Co. (The)	75 434	87 358	
USD	11 719	Coca-Cola Co. (The)	977 653	1 049 347	
USD	2 469	Colgate-Palmolive Co.	274 081	322 814	
USD	1 436	Conagra Brands Inc.	64 289	57 311	
USD	471	Constellation Brands Inc., catégorie A	155 807	149 704	
USD	1 337	Costco Wholesale Corp.	1 112 685	1 761 871	
USD	661	Dollar General Corp.	173 405	72 078	
USD	608	Dollar Tree Inc.	108 233	65 529	
USD	651	Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	164 803	70 201	
USD	1 674	General Mills Inc.	170 005	153 529	
USD	445	Hershey Co. (The)	130 612	108 384	
USD	876	Hormel Foods Corp.	48 573	39 522	
USD	788	Kellanova	73 335	91 763	
USD	5 785	Kenvue Inc.	160 748	177 632	
USD	3 200	Keurig Dr Pepper Inc.	150 406	147 824	
USD	1 015	Kimberly-Clark Corp.	179 855	191 289	
USD	2 346	Kraft Heinz Co. (The)	115 991	103 616	
USD	2 005	Kroger Co. (The)	136 278	176 332	
USD	762	McCormick & Co., Inc.	82 174	83 552	
USD	4 026	Mondelēz International Inc., catégorie A	363 992	345 848	
USD	2 103	Monster Beverage Corp.	147 342	158 969	
USD	4 149	PepsiCo Inc.	984 015	907 356	
USD	4 695	Philip Morris International Inc.	631 028	812 645	
USD	7 096	Procter & Gamble Co. (The)	1 452 540	1 710 947	
USD	1 484	Sysco Corp.	158 062	163 188	
USD	1 390	Target Corp.	295 853	270 238	
USD	849	Tyson Foods Inc., catégorie A	73 111	70 136	
USD	13 202	Walmart Inc.	1 000 775	1 715 486	
			10 200 769	11 807 197	5,4
ÉNERGIE					
USD	3 000	Baker Hughes Co.	123 807	176 985	
USD	675	Cheniere Energy Inc.	149 282	208 593	
USD	5 160	Chevron Corp.	1 114 839	1 074 874	
USD	3 938	ConocoPhillips Co.	597 085	561 662	
USD	2 202	Coterra Energy Inc.	80 317	80 883	
USD	1 880	Devon Energy Corp.	139 534	88 496	
USD	539	Diamondback Energy Inc.	113 829	126 999	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE (suite)					
USD	1 717	EOG Resources Inc.	287 759	302 698	
USD	1 714	EQT Corp.	92 650	113 665	
USD	13 420	Exxon Mobil Corp.	1 936 210	2 076 170	
USD	2 660	Halliburton Co.	120 290	104 018	
USD	840	Hess Corp.	153 890	160 688	
USD	5 872	Kinder Morgan Inc.	149 675	231 396	
USD	1 010	Marathon Petroleum Corp.	184 763	202 635	
USD	2 142	Occidental Petroleum Corp.	179 168	152 214	
USD	1 761	ONEOK Inc.	170 297	254 280	
USD	1 263	Phillips 66	193 835	206 948	
USD	4 284	Schlumberger Ltd.	271 270	236 222	
USD	653	Targa Resources Corp.	84 250	167 637	
USD	69	Texas Pacific Land Corp.	128 487	109 751	
USD	964	Valero Energy Corp.	172 631	169 962	
USD	3 676	Williams Cos., Inc. (The)	179 736	286 123	
			6 623 604	7 092 899	3,2
SERVICES PUBLICS					
USD	774	Alliant Energy Corp.	57 246	65 833	
USD	803	Ameren Corp.	90 709	102 946	
USD	1 608	American Electric Power Co., Inc.	198 228	213 293	
USD	588	American Water Works Co., Inc.	111 703	105 276	
USD	468	Atmos Energy Corp.	75 504	93 740	
USD	1 939	CenterPoint Energy Inc.	77 264	88 484	
USD	898	CMS Energy Corp.	75 380	86 079	
USD	1 046	Consolidated Edison Inc.	132 446	134 234	
USD	944	Constellation Energy Corp.	161 681	303 722	
USD	2 534	Dominion Energy Inc.	205 873	196 287	
USD	622	DTE Energy Co.	97 342	108 018	
USD	2 332	Duke Energy Corp.	315 915	361 347	
USD	1 167	Edison International	108 819	134 002	
USD	1 288	Entergy Corp.	97 125	140 449	
USD	686	Evergy Inc.	55 013	60 726	
USD	1 077	Eversource Energy	105 970	88 956	
USD	3 019	Exelon Corp.	162 359	163 430	
USD	1 652	FirstEnergy Corp.	88 119	94 514	
USD	6 209	NextEra Energy Inc.	642 518	640 176	
USD	6 447	PG&E Corp.	145 263	187 110	
USD	2 228	PPL Corp.	85 814	104 012	
USD	1 505	Public Service Enterprise Group Inc.	134 068	182 878	
USD	1 913	Sempra Energy	200 393	241 342	
USD	3 301	Southern Co. (The)	324 703	390 814	
USD	1 023	Vistra Corp.	120 914	202 845	
USD	954	WEC Energy Group Inc.	118 623	129 027	
USD	1 685	Xcel Energy Inc.	146 513	163 626	
			4 135 505	4 783 166	2,2
IMMOBILIER					
USD	476	Alexandria Real Estate Equities Inc.	85 357	66 781	
USD	1 410	American Tower Corp.	404 296	371 930	
USD	429	AvalonBay Communities Inc.	108 685	135 719	
USD	438	Boston Properties Inc.	41 412	46 842	
USD	922	CBRE Group Inc., catégorie A	108 543	174 093	
USD	1 229	CoStar Group Inc.	131 367	126 539	
USD	1 308	Crown Castle Inc.	226 706	170 735	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
DÉVELOPPEMENT (suite)					
USD	990	Digital Realty Trust Inc.	170 145	252 486	
USD	286	Equinix Inc.	280 292	387 834	
USD	1 033	Equity Residential	92 553	106 611	
USD	193	Essex Property Trust Inc.	63 580	79 230	
USD	633	Extra Space Storage Inc.	130 231	136 193	
USD	2 106	Healthpeak Properties Inc.	62 591	61 395	
USD	1 730	Invitation Homes Inc.	79 297	79 544	
USD	880	Iron Mountain Inc.	86 483	133 029	
USD	351	Mid-America Apartment Communities Inc.	72 563	78 028	
USD	2 792	Prologis Inc.	447 182	424 433	
USD	475	Public Storage	191 666	204 561	
USD	2 631	Realty Income Corp.	210 378	202 098	
USD	321	SBA Communications Corp.	112 279	94 087	
USD	975	Simon Property Group Inc.	166 926	241 481	
USD	374	Sun Communities Inc.	69 476	66 144	
USD	1 244	Ventas Inc.	81 070	105 361	
USD	3 159	VICI Properties Inc.	134 464	132 709	
USD	1 841	Welltower Inc.	220 357	333 693	
USD	2 195	Weyerhaeuser Co.	95 760	88 865	
			3 873 659	4 300 421	2,0
MATÉRIAUX					
USD	662	Air Products and Chemicals Inc.	244 289	276 144	
USD	4 354	Amcor PLC	64 038	58 925	
USD	242	Avery Dennison Corp.	60 383	65 130	
USD	910	Ball Corp.	73 463	72 152	
USD	329	Celanese Corp.	53 025	32 748	
USD	543	CF Industries Holdings Inc.	65 062	66 630	
USD	2 091	Corteva Inc.	165 131	171 294	
USD	2 064	CRH PLC	192 499	274 641	
USD	2 117	Dow Inc.	149 380	122 183	
USD	1 143	DuPont de Nemours Inc.	107 959	125 345	
USD	763	Ecolab Inc.	192 413	257 130	
USD	4 323	Freeport-McMoRan Inc.	227 546	236 756	
USD	772	International Flavors & Fragrances Inc.	99 523	93 875	
USD	1 441	Linde PLC	720 102	867 670	
USD	770	LyondellBasell Industries NV, catégorie A	93 632	82 248	
USD	184	Martin Marietta Materials Inc.	108 389	136 681	
USD	3 468	Newmont Corp.	195 267	185 641	
USD	716	Nucor Corp.	145 705	120 182	
USD	704	PPG Industries Inc.	124 887	120 942	
USD	163	Reliance Steel & Aluminum Co.	65 356	63 122	
USD	704	Sherwin-Williams Co. (The)	261 750	344 177	
USD	1 539	Smurfit Westrock PLC	85 465	119 213	
USD	263	Southern Copper Corp.	26 013	34 470	
USD	437	Steel Dynamics Inc.	73 920	71 692	
USD	398	Vulcan Materials Co.	111 792	147 239	
USD	99	Westlake Corp.	16 924	16 324	
			3 723 913	4 162 554	1,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			156 796 348	218 503 598	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(23 166)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			156 773 182	218 503 598	99,9
Contrat(s) de change à terme				(955)	(0,0)
Total du portefeuille de placements			156 773 182	218 502 643	99,9
Autres actifs (passifs) nets				241 429	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				218 744 072	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	58 715	USD	40 787	1,44	67
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	2 306 617	USD	1 604 880	1,44	(1 078)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	42 775	CAD	61 470	0,70	37
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	36 080	CAD	51 861	0,70	19
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(955)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	3	2
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	6 750 000	6 900 000
Parts rachetables émises	150 000	-	3 000 000	2 850 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(50 000)	-	(2 500 000)	(3 000 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	100 000	-	7 250 000	6 750 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,080
Parts ordinaires non couvertes	0,080

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	1 640	1 825
Garanties (hors trésorerie)	1 734	1 917

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	5
Charges	(12)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	14	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	46,7	34,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	29,3
Services financiers	12,8
Soins de santé	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	10,8
Services de communication	8,8
Produits industriels	8,6
Biens de consommation de base	6,0
Énergie	3,9
Immobilier	2,4
Matériaux	2,4
Services publics	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Les tableaux ci-après indiquent dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive GBS United States 500 (NTR)	21 816 343

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive GBS United States 500 (NTR)	14 865 280

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	218 645	(2 253)	216 392	98,9
Total	218 645	(2 253)	216 392	98,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Indice 500 É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	149 079	-	149 079	99,9
Total	149 079	-	149 079	99,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 639 000 \$ (14 908 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	218 504	-	-	218 504
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	218 504	(1)	-	218 503

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	148 885	-	-	148 885
Total	148 885	-	-	148 885

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers

État de la situation financière

au 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024
Actif	
Actifs courants	
Placements	250
Placements donnés en garantie	677
Trésorerie	9
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	940
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7
Swaps, options sur swaps et options	4
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1
	13
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	927

État de la situation financière (suite)

au 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2024	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre de parts rachetables en circulation : 2024
Parts ordinaires couvertes	927	18,55	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers

État du résultat global

pour la période close le 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	38
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	19
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(203)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(17)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(163)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	(163)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	3
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	6
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	10
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(173)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2024	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2024	Nombre moyen pondéré de parts : 2024
Parts ordinaires couvertes	(173)	(1,55)	111 824

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes 2024	Total du Fonds 2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(173)	(173)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(20)	(20)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(23)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(43)	(43)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 822	6 822
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 679)	(5 679)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 143	1 143
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	927	927
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	927	927

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

États financiers

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(173)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	203
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	17
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	48
Achat de placements et de dérivés	(1 039)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(941)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(43)
Produit de l'émission de parts rachetables	972
Montant versé au rachat de parts rachetables	21
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	950
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9
Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	5 154	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	665 985	646 994	
USD	1 824	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	279 334	280 125	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			945 319	927 119	100,0
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(95)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			945 224	927 119	100,0
Contrat(s) de change à terme				(3 387)	(0,4)
Position(s) vendeur sur option(s)				(4 021)	(0,4)
Total du portefeuille de placements			945 224	919 711	99,2
Autres actifs (passifs) nets				7 654	0,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				927 365	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	2 906 378	USD	2 021 808	1,44	2 129
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	927 955	USD	646 884	1,43	(1 269)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	644 615	CAD	924 586	0,70	1 378
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	76 819	CAD	110 509	0,70	(162)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	1 292 461	CAD	1 862 034	0,69	(5 463)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 387)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Taille du lot par contrat	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste du contrat (\$)
(38)	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF, (option d'achat) – 89,00	17 janvier 2025	100	89,00	USD	(6 881)	(3 087)
(13)	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF, (option d'achat) – 108,00	17 janvier 2025	100	108,00	USD	(1 270)	(934)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(8 151)	(4 021)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	4	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	4	-	(3)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des)	Juste valeur du placement du Fonds	Participation dans le(s)
	fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	71 879 914	647	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	41 742 272	280	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Commissions de courtage	1
Paielements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes 2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,350	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
-	-

Prêts de titres (note 6)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	49
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines 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 décembre 2024

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	69,8
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	30,2
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,4
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,4)
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 93 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k\$)	Dérivés (en k\$)	Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
Dollar américain	929	(945)	(16)	(1,7)
Total	929	(945)	(16)	(1,7)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Fonds négocié(s) en bourse	927	-	-	927
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3)	-	(3)
Total	927	(3)	-	924

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(4)	-	-	(4)
Total	(4)	-	-	(4)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 décembre 2024.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	27 157	-
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	13	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	6	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	27 191	40
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	8	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 183	40

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour 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 :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	17 300	20	26,17	20,00	661 096	1
Parts ordinaires non couvertes	9 883	20	28,24	20,00	349 998	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	164	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	348	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 777	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 290	-
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	7	-
Total des revenus	4 297	-
Charges		
Frais de gestion (note 5)	64	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	22	-
Taxe de vente harmonisée	7	-
Autres frais	-	-
Total des charges	102	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 195	-

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour 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 :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	2 299	-	3,72	-	618 507	-
Parts ordinaires non couvertes	1 896	-	6,36	-	297 862	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 299	-	1 896	-	4 195	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(41)	-	(30)	-	(71)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11)	-	(3)	-	(14)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(52)	-	(33)	-	(85)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 000	20	1 000	20	2 000	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	-	10	-	14	-
Rachat de parts rachetables	(10 554)	-	(3 582)	-	(14 136)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	24 603	-	10 592	-	35 195	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15 053	20	8 020	20	23 073	40
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 300	20	9 883	20	27 183	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 300	20	9 883	20	27 183	40

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 195	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(348)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 777)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	32 272	-
Achat de placements et de dérivés	(33 717)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 365)	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(71)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 000	40
Acquisition des actifs de fonds dissous	(111)	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(440)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 378	40
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	13	40
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	136	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	2 410	Amphenol Corp., catégorie A	213 886	240 592	
USD	418	AppLovin Corp., catégorie A	95 482	194 575	
USD	520	Arista Networks Inc.	56 252	82 618	
USD	233	Astera Labs Inc.	44 268	44 361	
USD	59	Badger Meter Inc.	16 129	17 990	
USD	358	Clearwater Analytics Holdings Inc., catégorie A	14 770	14 162	
USD	307	Coherent Corp.	37 794	41 804	
USD	86	Commvault Systems Inc.	19 622	18 656	
USD	271	Credo Technology Group Holding Ltd.	26 696	26 182	
USD	463	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	217 262	227 721	
USD	606	Datadog Inc., catégorie A	102 939	124 471	
USD	403	DocuSign Inc.	36 644	52 102	
USD	117	F5 Inc.	36 469	42 293	
USD	48	Fair Isaac Corp.	129 983	137 369	
USD	1 274	Fortinet Inc.	142 718	173 022	
USD	281	GoDaddy Inc., catégorie A	57 590	79 722	
USD	167	Guidewire Software Inc.	40 173	40 468	
USD	100	HubSpot Inc.	103 330	100 157	
USD	122	Manhattan Associates Inc.	42 478	47 392	
USD	399	MicroStrategy Inc., catégorie A	208 832	166 109	
USD	335	Motorola Solutions Inc.	189 830	222 585	
USD	10 096	NVIDIA Corp.	1 218 682	1 948 883	
USD	3 290	Oracle Corp.	802 182	788 076	
USD	4 141	Palantir Technologies Inc.	225 874	450 186	
USD	1 307	Palo Alto Networks Inc.	282 009	341 857	
USD	87	Pegasystems Inc.	8 936	11 655	
USD	624	Pure Storage Inc., catégorie A	50 164	55 101	
USD	116	Q2 Holdings Inc.	17 458	16 783	
USD	499	Samsara Inc.	31 789	31 338	
USD	413	ServiceNow Inc.	487 427	629 358	
USD	261	Smartsheet Inc., catégorie A	18 850	21 021	
USD	290	Twilio Inc.	44 996	45 054	
USD	86	Tyler Technologies Inc.	69 054	71 285	
			5 090 568	6 504 948	23,9
SERVICES FINANCIERS					
USD	293	Allstate Corp. (The)	69 140	81 198	
USD	781	American Express Co.	268 430	333 191	
USD	108	Ameriprise Financial Inc.	69 185	82 657	
USD	440	Apollo Global Management Inc.	108 149	104 460	
USD	208	Ares Management Corp., catégorie A	42 150	52 930	
USD	57	Assurant Inc.	15 543	17 470	
USD	85	Axis Capital Holdings Ltd.	8 930	10 828	
USD	8 509	Bank of America Corp.	478 572	537 564	
USD	805	Bank of New York Mellon Corp. (The)	71 069	88 904	
USD	794	Blackstone Inc.	194 943	196 789	
USD	618	Blue Owl Capital Inc.	17 134	20 663	
USD	263	Brown & Brown Inc.	32 590	38 569	
USD	418	Capital One Financial Corp.	107 319	107 144	
USD	171	Cincinnati Financial Corp.	32 240	35 322	
USD	145	Commerce Bancshares Inc.	11 953	12 987	
USD	75	Corpay Inc.	37 062	36 485	
USD	277	Discover Financial Services	57 129	68 976	
USD	152	East West Bancorp Inc.	17 936	20 923	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	39	Evercore Inc., catégorie A	11 742	15 539	
USD	741	Fifth Third Bancorp	43 991	45 035	
USD	627	Fiserv Inc.	158 789	185 141	
USD	19	Freedom Holding Corp.	3 473	3 569	
USD	347	Goldman Sachs Group Inc. (The)	230 411	285 620	
USD	41	Hamilton Lane Inc., catégorie A	8 880	8 725	
USD	321	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	46 711	50 480	
USD	60	Houlihan Lokey Inc.	11 854	14 978	
USD	117	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	20 867	29 713	
USD	81	Jackson Financial Inc., catégorie A	8 639	10 139	
USD	171	Jefferies Financial Group Inc.	15 244	19 271	
USD	3 115	JPMorgan Chase & Co.	890 387	1 073 339	
USD	751	KKR & Co., Inc.	117 466	159 673	
USD	184	M&T Bank Corp.	50 112	49 727	
USD	908	Mastercard Inc., catégorie A	689 008	687 282	
USD	277	MGIC Investment Corp.	9 517	9 441	
USD	1 367	Morgan Stanley	242 511	247 039	
USD	68	M. Cooper Group Inc.	8 026	9 385	
USD	457	Nasdaq Inc.	48 011	50 786	
USD	84	Pinnacle Financial Partners Inc.	13 554	13 812	
USD	19	Piper Sandler Cos.	8 131	8 192	
USD	439	PNC Financial Services Group Inc.	113 447	121 696	
USD	37	Primerica Inc.	14 438	14 436	
USD	649	Progressive Corp. (The)	195 644	223 533	
USD	204	Raymond James Financial Inc.	45 466	45 549	
USD	1 006	Regions Financial Corp.	34 378	34 012	
USD	45	RLI Corp.	10 777	10 662	
USD	682	Robinhood Markets Inc., catégorie A	23 225	36 528	
USD	114	Ryan Specialty Holdings Inc.	9 661	10 514	
USD	108	SEI Investments Co.	12 849	12 805	
USD	75	Shift4 Payments Inc., catégorie A	11 162	11 188	
USD	232	SLM Corp.	9 278	9 198	
USD	1 147	SoFi Technologies Inc.	25 318	25 391	
USD	110	Stifel Financial Corp.	16 524	16 773	
USD	431	Synchrony Financial	40 544	40 270	
USD	156	Synovus Financial Corp.	11 296	11 488	
USD	455	Toast Inc., catégorie A	24 579	23 840	
USD	128	Tradeweb Markets Inc., catégorie A	19 511	24 088	
USD	51	UMB Financial Corp.	8 403	8 274	
USD	201	Unum Group	20 811	21 100	
USD	3 693	Wells Fargo & Co.	373 349	372 869	
USD	73	Wintrust Financial Corp.	13 030	13 086	
			5 310 488	5 911 246	21,8
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	135	AAON Inc.	20 190	22 836	
USD	62	Acuity Brands Inc.	26 973	26 035	
USD	174	Allison Transmission Holdings Inc.	20 869	27 028	
USD	77	Applied Industrial Technologies Inc.	26 625	26 505	
USD	87	Armstrong World Industries Inc.	17 868	17 674	
USD	820	Automatic Data Processing Inc.	346 479	345 043	
USD	146	Axon Enterprise Inc.	77 809	124 729	
USD	183	BWX Technologies Inc.	29 801	29 302	
USD	90	Carlisle Cos. Inc.	51 036	47 717	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	970	Caterpillar Inc.	510 251	505 806	
USD	689	Cintas Corp.	167 855	180 947	
USD	71	Comfort Systems USA Inc.	34 187	43 279	
USD	33	CSW Industrials Inc.	16 999	16 735	
USD	272	Cummins Inc.	137 362	136 298	
USD	76	Curtiss-Wright Corp.	31 157	38 768	
USD	1 295	Delta Air Lines Inc.	113 408	112 621	
USD	794	Eaton Corp. PLC	385 812	378 775	
USD	91	EMCOR Group Inc.	49 233	59 374	
USD	313	Exlservice Holdings Inc.	20 124	19 968	
USD	204	FTAI Aviation Ltd.	29 760	42 238	
USD	555	GE Vernova Inc.	168 641	262 415	
USD	204	HEICO Corp.	65 700	69 715	
USD	824	Howmet Aerospace Inc.	93 475	129 544	
USD	39	IES Holdings Inc.	11 912	11 266	
USD	65	Lennox International Inc.	48 321	56 929	
USD	149	Leonardo DRS Inc.	6 048	6 920	
USD	137	Loar Holdings Inc.	14 346	14 555	
USD	124	MasTec Inc.	24 341	24 266	
USD	221	Mueller Industries Inc.	18 761	25 211	
USD	258	Parker-Hannifin Corp.	239 970	235 879	
USD	331	Pentair PLC	48 499	47 884	
USD	293	Quanta Services Inc.	138 296	133 112	
USD	739	Rocket Lab USA Inc.	26 422	27 056	
USD	90	SPX Technologies Inc.	18 116	18 826	
USD	452	Trane Technologies PLC	208 140	239 977	
USD	659	United Airlines Holdings Inc.	92 249	91 981	
USD	742	Vertiv Holdings Co.	96 936	121 175	
USD	92	W.W. Grainger Inc.	128 063	139 393	
USD	343	Wabtec Corp.	77 533	93 476	
			3 639 567	3 951 258	14,5
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	694	Fox Corp., catégorie A	49 407	48 463	
USD	311	Live Nation Entertainment Inc.	59 584	57 893	
USD	2 198	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 534 234	1 849 928	
USD	855	Netflix Inc.	878 630	1 095 450	
USD	209	Reddit Inc., catégorie A	51 284	49 102	
USD	289	Spotify Technology SA	191 424	185 852	
USD	143	TKO Group Holdings Inc.	29 505	29 211	
USD	971	T-Mobile US Inc.	271 907	308 087	
USD	900	Trade Desk Inc. (The)	123 379	152 049	
			3 189 354	3 776 035	13,9
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	10	Coca-Cola Consolidated Inc.	13 480	18 112	
USD	892	Costco Wholesale Corp.	1 004 643	1 174 846	
USD	96	Freshpet Inc.	17 900	20 438	
USD	340	Maplebear Inc.	20 536	20 243	
USD	200	Sprouts Farmers Markets Inc.	23 649	36 531	
USD	466	US Foods Holding Corp.	40 085	45 188	
USD	8 763	Walmart Inc.	990 076	1 138 082	
			2 110 369	2 453 440	9,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	233	Carvana Co.	49 185	68 111	
USD	175	Groupe CAVA Inc.	24 296	28 375	
USD	304	Deckers Outdoor Corp.	68 974	88 747	
USD	649	DoorDash Inc., catégorie A	126 145	156 495	
USD	72	Duolingo Inc.	24 412	33 557	
USD	222	Dutch Bros Inc., catégorie A	17 259	16 715	
USD	312	Garmin Ltd.	71 402	92 504	
USD	533	Hilton Worldwide Holdings Inc.	163 339	189 364	
USD	104	Modine Manufacturing Co.	17 774	17 331	
USD	37	Murphy USA Inc.	23 429	26 686	
USD	877	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	33 927	32 436	
USD	6	NVR Inc.	65 329	70 541	
USD	78	Ralph Lauren Corp.	25 817	25 898	
USD	492	Royal Caribbean Cruises Ltd.	114 173	163 150	
USD	138	SharkNinja Inc.	16 458	19 313	
USD	468	Tapestry Inc.	43 150	43 949	
USD	134	Texas Roadhouse Inc., catégorie A	30 261	34 754	
USD	2 252	The TJX Cos. Inc.	333 758	391 079	
USD	202	Toll Brothers Inc.	34 637	36 571	
USD	320	Viking Holdings Ltd.	21 264	20 267	
			1 304 989	1 555 843	5,7
SOINS DE SANTÉ					
USD	2 956	Boston Scientific Corp.	312 408	379 530	
USD	182	Corcept Therapeutics Inc.	13 454	13 183	
USD	57	CorVel Corp.	8 430	9 116	
USD	249	Doximity Inc., catégorie A	20 707	19 110	
USD	200	Encompass Health Corp.	27 157	26 550	
USD	561	Exelixis Inc.	26 846	26 853	
USD	227	Globus Medical Inc., catégorie A	26 968	26 988	
USD	358	Hims & Hers Health Inc.	13 484	12 443	
USD	713	Intuitive Surgical Inc.	485 029	534 958	
USD	251	Natera Inc.	58 404	57 115	
USD	131	Radnet Inc.	13 694	13 151	
USD	188	Tenet Healthcare Corp.	35 155	34 112	
USD	88	United Therapeutics Corp.	42 892	44 633	
			1 084 628	1 197 742	4,4
ÉNERGIE					
USD	346	CNX Resources Corp.	18 029	18 238	
USD	202	DT Midstream Inc.	21 917	28 871	
USD	3 903	Kinder Morgan Inc.	150 653	153 724	
USD	1 174	ONEOK Inc.	153 873	169 432	
USD	432	Targa Resources Corp.	82 852	110 845	
USD	46	Texas Pacific Land Corp.	74 907	73 129	
USD	2 444	Williams Cos., Inc. (The)	187 900	190 130	
			690 131	744 369	2,7
IMMOBILIER					
USD	612	CBRE Group Inc., catégorie A	113 602	115 498	
USD	587	Iron Mountain Inc.	72 914	88 690	
USD	1 254	Welltower Inc.	215 833	227 177	
USD	409	Zillow Group Inc., catégorie C	45 316	43 535	
			447 665	474 900	1,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX					
USD	95	Carpenter Technology Corp.	15 769	23 175	
USD	67	Eagle Materials Inc.	23 911	23 765	
USD	139	Louisiana Pacific Corp.	20 862	20 690	
USD	177	Packaging Corp. of America	52 627	57 280	
USD	465	Sherwin-Williams Co. (The)	237 050	227 214	
			350 219	352 124	1,3
SERVICES PUBLICS					
USD	938	NiSource Inc.	48 769	49 565	
USD	399	NRG Energy Inc.	43 615	51 745	
USD	675	Vistra Corp.	86 731	133 772	
			179 115	235 082	0,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			23 397 093	27 156 987	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(2 731)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			23 394 362	27 156 987	99,9
Contrat(s) de change à terme				14 656	0,1
Total du portefeuille de placements			23 394 362	27 171 643	100,0
Autres actifs (passifs) nets				11 606	0,0
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				27 183 249	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	19 209 357	USD	13 362 899	1,44	14 071
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	939 078	CAD	1 348 364	0,70	585
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								14 656

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	15	-	-	15
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	15	-	-	15
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en \$)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en \$)
		Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en \$)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en \$)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Commissions de courtage	8	-
Paielements indirects†	2	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-	1	-
Parts rachetables émises	49 999	1	49 999	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(450 000)	-	(150 000)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	1 061 096	-	449 998	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	661 096	1	349 998	1

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,300
Parts ordinaires non couvertes	0,300

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (respectivement n milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Titres prêtés	266	-
Garanties (hors trésorerie)	280	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en \$)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel momentum amélioré américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était détenue en espèces.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice VettaFi US Enhanced Momentum (NTR) (couvert en \$ CA)	2 695 784

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024-

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	27 174	(17 846)	9 328	34,3
Total	27 174	(17 846)	9 328	34,3

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 933 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2023, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était détenue en espèces.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	27 157	-	-	27 157
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	15	-	15
Total	27 157	15	-	27 172

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour es montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	96 073	-
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	78	40
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	83	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	20	-
	96 261	40
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	25	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	21	-
	46	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 215	40

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour 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 :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	7 106	20	22,99	20,00	309 084	1
Parts ordinaires non couvertes	89 109	20	24,87	20,00	3 583 649	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	898	-
Intérêts aux fins des distributions	4	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 893	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 615	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 410	-
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	18	-
Rabais sur frais	75	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	93	-
Total des revenus	6 503	-
Charges		
Frais de gestion (note 5)	115	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	125	-
Taxe de vente harmonisée	3	-
Autres frais	-	-
Total des charges	263	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 240	-

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$, sauf pour 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 :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	731	-	2,54	-	287 757	-
Parts ordinaires non couvertes	5 509	-	3,84	-	1 436 283	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	731	-	5 509	-	6 240	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(44)	-	(556)	-	(600)	-
Profits nets réalisés	(40)	-	(138)	-	(178)	-
Remboursement de capital	(6)	-	(15)	-	(21)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(90)	-	(709)	-	(799)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 086	20	78 407	20	81 493	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	36	-	36	-
Rachat de parts rachetables	(3 231)	-	(3 554)	-	(6 785)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	6 610	-	9 420	-	16 030	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 465	20	84 309	20	90 774	40
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 106	20	89 109	20	96 215	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 106	20	89 109	20	96 215	40

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 240	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 893)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 615)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	35 942	-
Achat de placements et de dérivés	(44 677)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(83)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	25	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 041)	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(762)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	9 227	40
Acquisition des actifs de fonds dissous	(9)	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(337)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 119	40
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	78	40
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	78	40
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	690	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	1 106	Accenture PLC, catégorie A	541 178	559 283	
USD	775	Adobe Inc.	565 635	495 384	
USD	423	Akamai Technologies Inc.	55 560	58 159	
USD	396	Amdocs Ltd.	46 802	48 464	
USD	338	Amkor Technology Inc.	13 428	12 482	
USD	2 146	Amphenol Corp., catégorie A	217 693	214 237	
USD	1 225	Analog Devices Inc.	349 650	374 116	
USD	2 248	Applied Materials Inc.	578 138	525 521	
USD	191	Arrow Electronics Inc.	31 969	31 057	
USD	64	Aspen Technology Inc.	20 475	22 965	
USD	195	Bill.com Holdings Inc.	18 820	23 744	
USD	8 912	Broadcom Inc.	1 928 837	2 969 998	
USD	700	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	12 132	11 803	
USD	344	CDW Corp. of Delaware	93 692	86 060	
USD	335	Ciena Corp.	29 492	40 840	
USD	179	Cirrus Logic Inc.	29 343	25 622	
USD	12 830	Cisco Systems Inc.	960 101	1 091 795	
USD	311	Cognex Corp.	15 991	16 031	
USD	1 636	Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	174 911	180 843	
USD	250	Coherent Corp.	30 995	34 042	
USD	2 117	Corning Inc.	120 026	144 607	
USD	1 104	Dell Technologies Inc., catégorie C	192 880	182 880	
USD	523	DocuSign Inc.	49 851	67 616	
USD	184	Dolby Laboratories Inc., catégorie A	18 725	20 657	
USD	644	Dropbox Inc., catégorie A	22 967	27 809	
USD	239	Enphase Energy Inc.	24 543	23 595	
USD	147	EPAM Systems Inc.	44 229	49 407	
USD	161	F5 Inc.	49 682	58 198	
USD	43	Fabrinet	13 870	13 591	
USD	267	First Solar Inc.	69 985	67 641	
USD	1 559	Gen Digital Inc.	57 127	61 358	
USD	318	GoDaddy Inc., catégorie A	69 822	90 220	
USD	4 736	Hewlett Packard Enterprise Co.	128 769	145 346	
USD	3 523	HP Inc.	163 156	165 243	
USD	418	Informatica Inc., catégorie A	14 934	15 580	
USD	108	Insight Enterprises Inc.	26 525	23 613	
USD	10 491	Intel Corp.	436 912	302 360	
USD	2 793	International Business Machines Corp.	779 285	882 573	
USD	476	Intuit Inc.	440 109	430 036	
USD	385	Jabil Inc.	68 485	79 637	
USD	1 073	Juniper Networks Inc.	55 994	57 762	
USD	366	Keysight Technologies Inc.	77 720	84 509	
USD	316	KLA Corp.	285 806	286 222	
USD	686	Kyndryl Holdings Inc.	25 364	34 119	
USD	3 403	Lam Research Corp.	378 023	353 323	
USD	70	Littelfuse Inc.	24 180	23 712	
USD	1 293	Microchip Technology Inc.	131 801	106 592	
USD	3 213	Micron Technology Inc.	416 150	388 695	
USD	10 715	Microsoft Corp.	6 722 928	6 492 059	
USD	173	MKS Instruments Inc.	26 905	25 960	
USD	591	NetApp Inc.	91 606	98 614	
USD	410	Okta Inc.	48 808	46 441	
USD	1 247	ON Semiconductor Corp.	119 912	113 017	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)					
USD	110	Onto Innovation Inc.	26 440	26 354	
USD	87	Pegasystems Inc.	9 596	11 655	
USD	524	Pure Storage Inc., catégorie A	48 502	46 271	
USD	279	Qorvo Inc.	34 045	28 045	
USD	3 613	QUALCOMM Inc.	820 574	797 827	
USD	72	Qualys Inc.	13 635	14 512	
USD	1 217	QXO Inc.	27 020	27 815	
USD	244	Rambus Inc.	16 993	18 540	
USD	249	Roper Technologies Inc.	191 942	186 067	
USD	1 958	Salesforce Inc.	849 934	940 981	
USD	657	Seagate Technology Holdings PLC	84 539	81 512	
USD	563	Skyworks Solutions Inc.	73 060	71 767	
USD	1 837	Super Micro Computer Inc.	83 420	80 485	
USD	277	TD SYNnex Corp.	44 947	46 698	
USD	957	TE Connectivity PLC	195 495	196 675	
USD	86	Teledyne Technologies Inc.	53 619	57 376	
USD	203	Tenable Holdings Inc.	11 978	11 491	
USD	305	Teradyne Inc.	55 208	55 206	
USD	1 984	Texas Instruments Inc.	521 512	534 760	
USD	505	Trimble Inc.	44 484	51 293	
USD	369	Twilio Inc.	40 028	57 328	
USD	907	UiPath Inc., catégorie A	15 602	16 571	
USD	98	Universal Display Corp.	21 060	20 595	
USD	205	VeriSign Inc.	52 238	60 986	
USD	390	Vontier Corp.	19 826	20 445	
USD	1 155	Western Digital Corp.	106 197	99 001	
USD	394	Workday Inc., catégorie A	135 882	146 137	
USD	105	Zebra Technologies Corp., catégorie A	50 260	58 293	
USD	804	Zoom Video Communications Inc.	80 249	94 317	
			20 640 206	21 644 441	22,5
SERVICES FINANCIERS					
USD	52	Affiliated Managers Group Inc.	12 966	13 822	
USD	610	Aflac Inc.	90 885	90 701	
USD	3 222	AGNC Investment Corp.	43 817	42 656	
USD	626	Allstate Corp. (The)	166 547	173 481	
USD	1 105	Ally Financial Inc.	56 461	57 198	
USD	656	American Express Co.	239 402	279 863	
USD	198	American Financial Group Inc.	37 616	38 972	
USD	1 658	American International Group Inc.	173 219	173 504	
USD	114	Ameriprise Financial Inc.	79 703	87 249	
USD	1 564	Annaly Capital Management Inc.	42 975	41 142	
USD	423	Apollo Global Management Inc.	82 803	100 424	
USD	678	Arch Capital Group Ltd.	91 726	90 003	
USD	153	Arthur J. Gallagher & Co.	60 714	62 427	
USD	107	Assurant Inc.	30 186	32 795	
USD	244	Axis Capital Holdings Ltd.	27 452	31 082	
USD	17 693	Bank of America Corp.	1 027 594	1 117 771	
USD	1 626	Bank of New York Mellon Corp. (The)	153 642	179 574	
USD	401	Bank OZK	25 082	25 668	
USD	3 009	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 872 120	1 960 565	
USD	179	BlackRock Inc.	232 158	263 764	
USD	508	Blackstone Inc.	110 204	125 905	
USD	591	Block Inc.	64 156	72 202	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
USD	55	BOK Financial Corp.	8 167	8 416	
USD	142	Brown & Brown Inc.	20 902	20 824	
USD	507	Cadence Bank	23 341	25 107	
USD	928	Capital One Financial Corp.	209 648	237 871	
USD	312	Carlyle Group Inc. (The)	20 968	22 644	
USD	90	CBOE Global Markets, Inc.	25 155	25 279	
USD	2 195	Charles Schwab Corp. (The)	228 180	233 516	
USD	579	Chubb Ltd.	219 823	229 960	
USD	341	Cincinnati Financial Corp.	63 912	70 437	
USD	6 912	Citigroup Inc.	615 255	699 371	
USD	1 349	Citizens Financial Group Inc.	76 288	84 856	
USD	503	CME Group Inc.	149 276	167 911	
USD	987	CNA Financial Corp.	63 889	68 626	
USD	761	Columbia Banking System Inc.	29 377	29 546	
USD	391	Comerica Inc.	34 443	34 762	
USD	156	Commerce Bancshares Inc.	13 160	13 972	
USD	779	Corebridge Financial Inc.	31 953	33 515	
USD	43	Corpay Inc.	19 788	20 918	
USD	7	Credit Acceptance Corp.	4 412	4 724	
USD	103	Cullen/Frost Bankers Inc.	17 994	19 877	
USD	394	Discover Financial Services	82 294	98 110	
USD	253	East West Bancorp Inc.	32 748	34 826	
USD	43	Enstar Group Ltd.	19 252	19 906	
USD	727	Equitable Holdings Inc.	44 905	49 294	
USD	17	Erie Indemnity Co., catégorie A	10 334	10 073	
USD	292	Essent Group Ltd.	23 391	22 850	
USD	95	Euronet Worldwide Inc.	13 740	14 044	
USD	26	Evercore Inc., catégorie A	9 854	10 360	
USD	120	Everest Re Group Ltd.	61 829	62 522	
USD	296	F&G Annuities & Life Inc.	17 872	17 632	
USD	1 024	F.N.B. Corp. of Pennsylvania	21 352	21 755	
USD	940	Fidelity National Financial Inc.	73 374	75 856	
USD	621	Fidelity National Information Services Inc.	72 617	72 100	
USD	1 511	Fifth Third Bancorp	92 618	91 832	
USD	292	First American Financial Corp.	25 823	26 208	
USD	18	First Citizens BancShares Inc.	52 695	54 672	
USD	137	First Financial Bankshares Inc.	7 333	7 099	
USD	1 372	First Horizon National Corp.	34 577	39 720	
USD	65	FirstCash Holdings Inc.	9 615	9 680	
USD	1 028	Franklin Resources Inc.	31 347	29 983	
USD	17	Freedom Holding Corp.	2 386	3 194	
USD	150	Glacier Bancorp Inc.	10 877	10 828	
USD	644	Global Payments Inc.	103 211	103 736	
USD	178	Globe Life Inc.	24 470	28 534	
USD	590	Goldman Sachs Group Inc. (The)	411 851	485 636	
USD	90	Hanover Insurance Group Inc.	18 856	20 008	
USD	468	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	73 842	73 596	
USD	364	Home Bancshares Inc.	14 533	14 807	
USD	41	Houlihan Lokey Inc.	9 719	10 235	
USD	3 699	Huntington Bancshares Inc.	79 755	86 510	
USD	82	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	17 287	20 824	
USD	505	Intercontinental Exchange Inc.	104 139	108 168	
USD	1 355	Invesco Ltd.	32 750	34 047	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	266	Jackson Financial Inc., catégorie A	35 143	33 296	
USD	246	Jefferies Financial Group Inc.	22 728	27 723	
USD	5 045	JPMorgan Chase & Co.	1 551 065	1 738 360	
USD	2 412	KeyCorp	57 076	59 427	
USD	619	Lincoln National Corp.	28 478	28 215	
USD	524	Loews Corp.	59 027	63 790	
USD	76	LPL Financial Holdings Inc.	31 501	35 670	
USD	378	M&T Bank Corp.	94 238	102 156	
USD	46	Markel Corp.	109 325	114 143	
USD	25	MarketAxess Holdings Inc.	8 588	8 123	
USD	392	Marsh & McLennan Cos., Inc.	119 173	119 689	
USD	1 709	MetLife Inc.	184 810	201 147	
USD	648	MGIC Investment Corp.	21 945	22 085	
USD	2 159	Morgan Stanley	339 889	390 166	
USD	125	M. Cooper Group Inc.	16 363	17 251	
USD	472	Northern Trust Corp.	63 277	69 544	
USD	900	Old National Bancorp	25 532	28 080	
USD	741	Old Republic International Corp.	37 280	38 548	
USD	371	OneMain Holdings Inc.	26 265	27 801	
USD	1 420	Paypal Holdings Inc.	150 144	174 215	
USD	104	Pinnacle Financial Partners Inc.	15 637	17 101	
USD	16	Piper Sandler Cos.	6 846	6 899	
USD	825	PNC Financial Services Group Inc.	209 193	228 700	
USD	205	Popular Inc.	27 520	27 717	
USD	37	Primerica Inc.	14 379	14 436	
USD	500	Principal Financial Group Inc.	56 741	55 637	
USD	610	Progressive Corp. (The)	200 290	210 101	
USD	227	Prosperity Bancshares Inc.	24 246	24 587	
USD	1 302	Prudential Financial Inc.	216 061	221 836	
USD	249	Raymond James Financial Inc.	49 305	55 597	
USD	2 495	Regions Financial Corp.	80 070	84 353	
USD	198	Reinsurance Group of America Inc.	59 946	60 802	
USD	95	RenaissanceRe Holdings Ltd.	33 141	33 977	
USD	1 894	Rithm Capital Corp.	29 240	29 485	
USD	40	RLI Corp.	9 164	9 477	
USD	123	SEI Investments Co.	12 800	14 583	
USD	94	Selective Insurance Group Inc.	12 498	12 636	
USD	408	SLM Corp.	13 057	16 175	
USD	146	South State Corp.	18 583	20 878	
USD	1 164	Starwood Property Trust Inc.	32 032	31 707	
USD	906	State Street Corp.	111 690	127 824	
USD	145	Stifel Financial Corp.	20 462	22 110	
USD	1 420	Synchrony Financial	107 461	132 677	
USD	291	Synovus Financial Corp.	20 192	21 429	
USD	796	T. Rowe Price Group Inc.	129 910	129 399	
USD	69	TPG Inc.	6 428	6 233	
USD	336	Travelers Cos., Inc. (The)	111 576	116 346	
USD	3 323	Truist Financial Corp.	193 671	207 211	
USD	4 253	U.S. Bancorp	275 287	292 408	
USD	79	UMB Financial Corp.	13 012	12 816	
USD	379	United Bankshares Inc.	19 642	20 457	
USD	663	Unum Group	57 674	69 600	
USD	2 015	Valley National Bancorp	26 166	26 242	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	302	Voya Financial Inc.	31 122	29 880	
USD	440	W.R. Berkley Corp.	35 960	37 013	
USD	479	Webster Financial Corp.	35 422	38 021	
USD	7 162	Wells Fargo & Co.	646 979	723 122	
USD	221	Western Alliance Bancorp	23 646	26 539	
USD	60	WEX Inc.	14 895	15 121	
USD	83	Willis Towers Watson PLC	34 453	37 372	
USD	131	Wintrust Financial Corp.	21 268	23 484	
USD	384	Zions Bancorporation NA	28 467	29 945	
			14 306 584	15 502 907	16,1
SOINS DE SANTÉ					
USD	3 688	Abbott Laboratories	580 036	599 632	
USD	4 524	AbbVie Inc.	1 080 163	1 155 587	
USD	427	Agilent Technologies Inc.	78 372	82 457	
USD	118	Align Technology Inc.	37 703	35 367	
USD	412	Alkermes PLC	16 073	17 033	
USD	1 443	Amgen Inc.	570 663	540 630	
USD	1 485	Avantor Inc.	47 195	44 976	
USD	1 626	Baxter International Inc.	81 255	68 155	
USD	768	Becton, Dickinson and Co.	248 092	250 456	
USD	474	Biogen Inc.	117 978	104 192	
USD	452	BioMarin Pharmaceutical Inc.	45 967	42 707	
USD	34	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	15 519	16 055	
USD	5 521	Bristol-Myers Squibb Co.	419 763	448 869	
USD	177	Bruker Corp.	14 421	14 915	
USD	759	Cardinal Health Inc.	121 294	129 035	
USD	532	Cencora Inc.	176 658	171 818	
USD	1 830	Centene Corp.	166 258	159 358	
USD	105	Charles River Laboratories International Inc.	29 404	27 862	
USD	23	Chemed Corp.	18 144	17 516	
USD	1 000	Cigna Corp.	461 938	396 937	
USD	303	Cooper Cos. Inc. (The)	40 602	40 040	
USD	4 602	CVS Health Corp.	403 236	296 954	
USD	1 011	Danaher Corp.	332 065	333 596	
USD	180	DaVita Inc.	38 353	38 695	
USD	1 128	Edwards Lifesciences Corp.	121 283	120 035	
USD	1 484	Elanco Animal Health Inc.	27 570	25 833	
USD	848	Elevance Health Inc.	518 430	449 673	
USD	187	Encompass Health Corp.	24 757	24 824	
USD	100	Ensign Group Inc. (The)	19 966	19 098	
USD	461	Exelixis Inc.	19 986	22 067	
USD	1 047	GE HealthCare Technologies Inc.	122 088	117 662	
USD	3 634	Gilead Sciences Inc.	421 551	482 513	
USD	209	Globus Medical Inc., catégorie A	22 144	24 848	
USD	105	Haemonetics Corp.	12 114	11 785	
USD	376	Halozyne Therapeutics Inc.	28 847	25 840	
USD	446	HCA Healthcare Inc.	205 814	192 427	
USD	363	Henry Schein Inc.	34 495	36 108	
USD	522	Hologic Inc.	55 306	54 093	
USD	440	Humana Inc.	184 285	160 466	
USD	412	Incyte Corp.	40 525	40 905	
USD	368	IQVIA Holdings Inc.	106 478	103 950	
USD	192	Jazz Pharmaceuticals PLC	31 392	33 988	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	6 862	Johnson & Johnson	1 459 505	1 426 500	
USD	219	Labcorp Holdings Inc.	68 614	72 190	
USD	169	Lantheus Holdings Inc.	20 599	21 732	
USD	382	McKesson Corp.	301 063	312 941	
USD	3 989	Medtronic PLC	470 543	458 031	
USD	8 032	Merck & Co., Inc.	1 199 643	1 148 556	
USD	207	Molina Healthcare Inc.	88 151	86 603	
USD	189	Neurocrine Biosciences Inc.	34 998	37 084	
USD	20 760	Pfizer Inc.	770 667	791 694	
USD	310	Quest Diagnostics Inc.	66 742	67 225	
USD	268	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	304 905	274 416	
USD	227	ResMed Inc.	67 540	74 622	
USD	267	Revvity Inc.	41 143	42 836	
USD	1 395	Royalty Pharma PLC, catégorie A	51 013	51 154	
USD	159	Sarepta Therapeutics Inc.	27 186	27 790	
USD	314	Solventum Corp.	28 135	29 817	
USD	198	STERIS PLC	60 371	58 506	
USD	128	Teleflex Inc.	37 510	32 747	
USD	311	Tenet Healthcare Corp.	58 106	56 431	
USD	619	Thermo Fisher Scientific Inc.	466 169	462 891	
USD	126	United Therapeutics Corp.	61 289	63 906	
USD	2 233	UnitedHealth Group Inc.	1 691 860	1 623 723	
USD	180	Universal Health Services Inc., catégorie B	52 735	46 423	
USD	4 267	Viatis Inc.	68 992	76 363	
USD	561	Zimmer Biomet Holdings Inc.	84 529	85 181	
			14 720 191	14 408 319	15,0
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 251	3M Co.	213 664	232 136	
USD	301	A. O. Smith Corp.	31 336	29 513	
USD	69	Acuity Brands Inc.	27 516	28 975	
USD	104	Advanced Drainage Systems Inc.	17 211	17 282	
USD	267	AECOM	38 029	40 997	
USD	227	AGCO Corp.	28 703	30 503	
USD	302	Air Lease Corp.	20 146	20 928	
USD	429	Alaska Air Group Inc.	27 088	39 929	
USD	182	Allegion PLC	32 906	34 188	
USD	239	Allison Transmission Holdings Inc.	32 477	37 124	
USD	1 770	American Airlines Group Inc.	30 915	44 347	
USD	215	AMETEK Inc.	53 569	55 710	
USD	384	Groupe API Corp.	19 218	19 855	
USD	53	Applied Industrial Technologies Inc.	17 167	18 244	
USD	43	Armstrong World Industries Inc.	8 830	8 736	
USD	468	Automatic Data Processing Inc.	178 910	196 927	
USD	182	Beacon Roofing Supply Inc.	23 981	26 575	
USD	126	Boise Cascade Co.	22 964	21 528	
USD	355	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	73 213	65 675	
USD	127	Broadridge Financial Solutions Inc.	37 972	41 274	
USD	279	Builders FirstSource Inc.	71 497	57 322	
USD	352	C.H. Robinson Worldwide Inc.	51 691	52 278	
USD	55	CACI International Inc., catégorie A	35 314	31 945	
USD	94	Carlisle Cos. Inc.	53 295	49 838	
USD	1 192	Carrier Global Corp.	113 422	116 959	
USD	1 061	Caterpillar Inc.	545 918	553 258	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
USD	83	Chart Industries Inc.	16 791	22 769	
USD	30	Comfort Systems USA Inc.	16 327	18 287	
USD	451	Core & Main Inc., catégorie A	31 081	33 004	
USD	3 490	CSX Corp.	169 990	161 889	
USD	371	Cummins Inc.	167 644	185 906	
USD	425	Deere & Co.	234 407	258 845	
USD	2 169	Delta Air Lines Inc.	168 656	188 629	
USD	252	Donaldson Co., Inc.	25 851	24 397	
USD	258	Dover Corp.	68 709	69 574	
USD	501	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	8 449	8 973	
USD	87	EMCOR Group Inc.	50 854	56 764	
USD	1 174	Emerson Electric Co.	196 907	209 140	
USD	76	Esab Corp.	12 091	13 103	
USD	317	Expeditors International of Washington Inc.	53 302	50 475	
USD	55	Federal Signal Corp.	7 066	7 304	
USD	680	FedEx Corp.	262 266	274 990	
USD	463	Ferguson Enterprises Inc.	118 553	115 518	
USD	314	Flowserve Corp.	23 489	25 962	
USD	512	Fluor Corp.	35 532	36 298	
USD	741	Fortive Corp.	75 426	79 886	
USD	301	Fortune Brands Home & Security Inc.	29 990	29 565	
USD	86	FTI Consulting Inc.	24 841	23 628	
USD	37	GATX Corp.	7 471	8 242	
USD	59	Generac Holdings Inc.	13 622	13 150	
USD	783	General Dynamics Corp.	309 244	296 564	
USD	482	Genpact Ltd.	28 003	29 758	
USD	173	Graco Inc.	20 455	20 961	
USD	315	GXO Logistics Inc.	23 554	19 697	
USD	56	Herc Holdings Inc.	15 076	15 241	
USD	149	Hexcel Corp.	12 960	13 429	
USD	1 140	Honeywell International Inc.	342 403	370 164	
USD	52	Hubbell Inc.	29 896	31 311	
USD	142	Huntington Ingalls Industries Inc.	44 429	38 572	
USD	97	Idex Corp.	28 810	29 182	
USD	25	IES Holdings Inc.	7 635	7 222	
USD	482	Illinois Tool Works Inc.	176 218	175 679	
USD	129	ITT Inc.	25 861	26 494	
USD	133	J.B. Hunt Transport Services Inc.	32 797	32 627	
USD	265	Jacobs Solutions Inc.	52 255	50 899	
USD	1 466	Johnson Controls International PLC	152 808	166 329	
USD	310	KBR Inc.	26 195	25 814	
USD	140	Kirby Corp.	23 322	21 292	
USD	413	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	31 349	31 488	
USD	501	L3Harris Technologies Inc.	159 458	151 436	
USD	59	Landstar System Inc.	15 139	14 575	
USD	367	Leidos Holdings Inc.	79 321	75 998	
USD	87	Lincoln Electric Holdings Inc.	24 209	23 445	
USD	610	Lockheed Martin Corp.	424 714	426 094	
USD	792	Lyft Inc., catégorie A	15 864	14 686	
USD	432	Masco Corp.	46 668	45 064	
USD	126	MasTec Inc.	22 000	24 658	
USD	189	Maximus Inc.	21 824	20 281	
USD	151	Middleby Corp. (The)	28 875	29 400	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	34	Moog Inc., catégorie A	9 583	9 620	
USD	57	MSA Safety Inc.	13 676	13 582	
USD	136	MSC Industrial Direct Co., Inc., catégorie A	15 615	14 601	
USD	176	Mueller Industries Inc.	19 560	20 077	
USD	475	Nextracker Inc.	25 268	24 942	
USD	69	Nordson Corp.	23 416	20 753	
USD	388	Norfolk Southern Corp.	136 027	130 899	
USD	337	Northrop Grumman Corp.	230 093	227 334	
USD	248	nVent Electric PLC	24 348	24 298	
USD	237	Oshkosh Corp.	37 534	32 388	
USD	529	Otis Worldwide Corp.	71 637	70 422	
USD	218	Owens Corning	55 410	53 372	
USD	1 586	PACCAR Inc.	251 446	237 144	
USD	135	Parker-Hannifin Corp.	116 901	123 425	
USD	146	Parsons Corp.	19 686	19 360	
USD	558	Paychex Inc.	104 663	112 470	
USD	97	Paycom Software Inc.	26 138	28 579	
USD	243	Pentair PLC	31 812	35 154	
USD	3 344	Raytheon Technologies Corp.	508 039	556 247	
USD	176	Regal Rexnord Corp.	40 397	39 247	
USD	178	Republic Services Inc.	51 149	51 475	
USD	271	Robert Half International Inc.	26 404	27 448	
USD	125	Rockwell Automation Inc.	49 031	51 351	
USD	126	Ryder System Inc.	26 624	28 410	
USD	152	Science Applications International Corp.	26 146	24 423	
USD	520	Sensata Technologies Holding PLC	24 533	20 481	
USD	66	Simpson Manufacturing Co., Inc.	16 383	15 733	
USD	51	SiteOne Landscape Supply Inc.	9 880	9 660	
USD	144	Snap-On Inc.	64 430	70 270	
USD	1 839	Southwest Airlines Co.	78 727	88 873	
USD	676	SS&C Technologies Holdings Inc.	65 049	73 637	
USD	500	Stanley Black & Decker Inc.	61 352	57 706	
USD	327	Tetra Tech Inc.	19 302	18 727	
USD	532	Textron Inc.	64 418	58 494	
USD	211	Timken Co. (The)	22 904	21 647	
USD	259	Toro Co. (The)	31 569	29 821	
USD	2 256	Uber Technologies Inc.	196 918	195 611	
USD	168	UFP Industries Inc.	29 254	27 204	
USD	248	U-Haul Holding Co.	22 031	22 833	
USD	1 085	Union Pacific Corp.	355 000	355 659	
USD	1 059	United Airlines Holdings Inc.	106 019	147 811	
USD	2 309	United Parcel Service Inc., catégorie B	447 242	418 535	
USD	94	United Rentals Inc.	99 547	95 184	
USD	30	Valmont Industries Inc.	12 996	13 225	
USD	255	Wabtec Corp.	62 147	69 494	
USD	47	Watsco Inc.	32 500	32 016	
USD	52	Watts Water Technologies Inc., catégorie A	14 577	15 196	
USD	154	WESCO International Inc.	40 305	40 059	
USD	161	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	7 981	7 741	
USD	65	Woodward Governor Co.	15 247	15 549	
USD	442	Xylem Inc.	75 813	73 714	
USD	161	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	7 925	8 632	
			9 772 261	9 997 237	10,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	15 926	Alphabet Inc., catégorie A	4 077 142	4 333 612	
USD	26 222	AT&T Inc.	733 178	858 265	
USD	250	Charter Communications Inc., catégorie A	119 848	123 179	
USD	13 891	Comcast Corp., catégorie A	807 451	749 385	
USD	388	Electronic Arts Inc.	80 506	81 596	
USD	429	Endeavor Group Holdings Inc., catégorie A	16 915	19 296	
USD	1 063	Fox Corp., catégorie A	64 777	74 231	
USD	1 360	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	56 851	54 777	
USD	237	Liberty Broadband Corp., catégorie C	25 264	25 469	
USD	771	Liberty Global plc, catégorie C	16 497	14 563	
USD	601	Match Group Inc.	27 778	28 258	
USD	278	New York Times Co., (The), catégorie A	20 980	20 800	
USD	1 089	News Corp., catégorie A	42 726	43 111	
USD	106	Nexstar Media Group Inc.	23 921	24 070	
USD	562	Omnicom Group Inc.	78 151	69 507	
USD	1 645	Paramount Global, catégorie B	25 410	24 734	
USD	900	Pinterest Inc., catégorie A	38 154	37 517	
USD	1 002	Sirius XM Holdings Inc.	33 248	32 839	
USD	930	T-Mobile US Inc.	272 509	295 078	
USD	15 419	Verizon Communications Inc.	872 495	886 340	
USD	3 840	Walt Disney Co. (The)	592 736	614 631	
USD	6 210	Warner Bros Discovery Inc.	79 216	94 354	
USD	311	Warner Music Group Corp., catégorie A	13 465	13 858	
			8 119 218	8 519 470	8,8
ÉNERGIE					
USD	481	Antero Midstream Corp.	9 949	10 433	
USD	103	Antero Resources Corp.	4 495	5 189	
USD	1 327	APA Corp.	45 911	44 044	
USD	1 060	Baker Hughes Co.	56 569	62 502	
USD	236	ChampionX Corp.	9 891	9 224	
USD	20	Cheniere Energy Inc.	5 529	6 177	
USD	240	Chesapeake Energy Corp.	28 961	34 344	
USD	6 584	Chevron Corp.	1 438 106	1 370 791	
USD	220	Chord Energy Corp.	42 598	36 975	
USD	336	Civitas Resources Inc.	25 893	22 154	
USD	92	CNX Resources Corp.	4 794	4 849	
USD	2 311	ConocoPhillips Co.	355 851	329 437	
USD	2 649	Coterra Energy Inc.	93 053	97 251	
USD	2 286	Devon Energy Corp.	136 584	107 551	
USD	690	Diamondback Energy Inc.	167 742	162 493	
USD	45	DT Midstream Inc.	5 545	6 432	
USD	158	EnLink Midstream LLC	3 168	3 214	
USD	1 053	EOG Resources Inc.	189 954	185 541	
USD	424	EQT Corp.	22 405	28 103	
USD	16 079	Exxon Mobil Corp.	2 545 845	2 486 239	
USD	3 205	Halliburton Co.	129 508	125 265	
USD	50	Hess Corp.	9 662	9 560	
USD	627	HF Sinclair Corp.	39 065	31 590	
USD	1 905	Kinder Morgan Inc.	64 071	75 031	
USD	250	Magnolia Oil & Gas Corp., catégorie A	9 074	8 402	
USD	1 175	Marathon Petroleum Corp.	282 933	235 616	
USD	422	Matador Resources Co.	33 045	34 128	
USD	505	Murphy Oil Corp.	24 414	21 966	
USD	1 416	NOV Inc.	33 153	29 717	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE (suite)					
USD	1 422	Occidental Petroleum Corp.	101 586	100 997	
USD	521	ONEOK Inc.	67 980	75 191	
USD	949	Ovintiv Inc.	57 294	55 248	
USD	1 974	Permian Resources Corp.	40 630	40 804	
USD	1 509	Phillips 66	295 173	247 127	
USD	192	Range Resources Corp.	8 636	9 930	
USD	2 393	Schlumberger Ltd.	140 442	131 883	
USD	412	SM Energy Co.	26 018	22 955	
USD	1 154	Valero Energy Corp.	240 369	203 354	
USD	112	Weatherford International PLC	12 219	11 532	
USD	325	Williams Cos., Inc. (The)	21 543	25 283	
			6 829 658	6 508 522	6,8
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	129	Abercrombie & Fitch Co., catégorie A	27 934	27 716	
USD	1 753	ADT Inc.	18 144	17 412	
USD	493	Airbnb Inc., catégorie A	98 182	93 125	
USD	854	Aptiv PLC	75 209	74 245	
USD	767	Aramark	39 906	41 135	
USD	71	Asbury Automotive Group Inc.	24 125	24 803	
USD	82	AutoNation Inc.	19 463	20 019	
USD	18	AutoZone Inc.	78 932	82 849	
USD	685	Bath & Body Works Inc.	33 194	38 175	
USD	721	Best Buy Co., Inc.	85 813	88 923	
USD	2	Booking Holdings Inc.	12 009	14 284	
USD	796	BorgWarner Inc.	37 082	36 374	
USD	163	Boyd Gaming Corp.	14 993	16 996	
USD	188	Brunswick Corp.	20 552	17 479	
USD	418	Caesars Entertainment Inc.	22 089	20 081	
USD	366	CarMax Inc.	40 269	43 014	
USD	2 334	Carnival Corp.	67 193	83 607	
USD	90	Churchill Downs Inc.	17 209	17 276	
USD	72	Columbia Sportswear Co.	8 303	8 686	
USD	168	Crocs Inc.	27 150	26 451	
USD	909	D.R. Horton Inc.	200 474	182 695	
USD	298	Darden Restaurants Inc.	66 942	79 971	
USD	158	Dick's Sporting Goods Inc.	47 368	51 973	
USD	29	Dillard's Inc., catégorie A	16 181	17 998	
USD	1 283	eBay Inc.	102 561	114 251	
USD	229	Etsy Inc.	17 186	17 410	
USD	298	Expedia Group Inc.	65 059	79 816	
USD	98	Five Below Inc.	13 448	14 786	
USD	14 267	Ford Motor Co.	230 221	203 030	
USD	497	GameStop Corp., catégorie A	21 305	22 390	
USD	895	The Gap Inc.	29 315	30 400	
USD	243	Garmin Ltd.	62 549	72 047	
USD	4 023	General Motors Co.	280 023	308 053	
USD	668	Gentex Corp.	27 883	27 587	
USD	425	Genuine Parts Co.	78 855	71 331	
USD	401	H&R Block Inc.	33 766	30 458	
USD	288	Hasbro Inc.	25 595	23 146	
USD	1 663	Home Depot Inc. (The)	893 593	929 873	
USD	81	Hyatt Hotels Corp., catégorie A	17 081	18 278	
USD	46	Installed Building Products Inc.	12 991	11 588	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRETIONNAIRE (suite)					
USD	260	KB Home	28 443	24 562	
USD	648	Las Vegas Sands Corp.	40 772	47 840	
USD	199	Lear Corp.	28 618	27 089	
USD	815	Lennar Corp., catégorie A	186 362	159 760	
USD	123	Light & Wonder Inc.	16 300	15 273	
USD	81	Lithia Motors Inc., catégorie A	37 700	41 617	
USD	946	LKQ Corp.	52 383	49 974	
USD	1 102	Lowe's Cos., Inc.	390 616	390 948	
USD	104	Lululemon Athletica Inc.	45 081	57 168	
USD	1 009	Macy's Inc.	23 155	24 555	
USD	979	Mattel Inc.	25 906	24 951	
USD	1 075	McDonald's Corp.	420 982	447 955	
USD	129	Meritage Homes Corp.	32 354	28 523	
USD	626	MGM Resorts International	35 052	31 180	
USD	189	Mohawk Industries Inc.	36 889	32 365	
USD	35	Murphy USA Inc.	25 385	25 243	
USD	2 247	Nike Inc., catégorie B	260 383	244 410	
USD	714	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	21 872	26 408	
USD	6	NVR Inc.	74 349	70 541	
USD	68	Penske Automotive Group Inc.	15 361	14 900	
USD	35	Pool Corp.	17 310	17 153	
USD	667	PulteGroup Inc.	112 448	104 411	
USD	202	PVH Corp.	28 899	30 706	
USD	95	Ralph Lauren Corp.	25 128	31 542	
USD	561	Ross Stores Inc.	112 459	121 986	
USD	247	Royal Caribbean Cruises Ltd.	67 424	81 907	
USD	279	Service Corp. International	30 747	32 012	
USD	86	SharkNinja Inc.	11 563	12 036	
USD	364	Skechers USA Inc., catégorie A	33 966	35 182	
USD	1 588	Starbucks Corp.	199 611	208 294	
USD	664	Tapestry Inc.	46 734	62 355	
USD	370	Taylor Morrison Home Corp.	34 009	32 555	
USD	298	Tempur Sealy International Inc.	22 075	24 284	
USD	185	Thor Industries Inc.	27 170	25 452	
USD	1 444	The TJX Cos. Inc.	221 016	250 763	
USD	321	Toll Brothers Inc.	63 300	58 116	
USD	66	TopBuild Corp.	32 303	29 537	
USD	855	Tractor Supply Co.	63 449	65 212	
USD	98	Ulta Beauty Inc.	51 904	61 269	
USD	679	VF Corp.	17 867	20 946	
USD	96	Vail Resorts Inc.	23 872	25 867	
USD	125	Wayfair Inc., catégorie A	7 315	7 963	
USD	197	Whirlpool Corp.	29 016	32 418	
USD	256	Williams-Sonoma Inc.	48 843	68 144	
USD	80	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	9 616	11 590	
USD	179	Wynn Resorts Ltd.	21 314	22 169	
USD	408	Yum! Brands Inc.	76 838	78 682	
			6 244 306	6 437 544	6,7
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	1 539	Albertsons Cos. Inc., catégorie A	42 607	43 448	
USD	4 798	Altria Group Inc.	333 060	360 638	
USD	1 742	Archer-Daniels-Midland Co.	137 087	126 504	
USD	172	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	20 881	22 091	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)					
USD	345	Brown-Forman Corp., catégorie B	20 631	18 835	
USD	507	Bunge Global SA	57 638	56 671	
USD	475	Campbell Soup Co.	30 676	28 595	
USD	41	Casey's General Stores Inc.	22 349	23 352	
USD	118	Church & Dwight Co., Inc.	17 141	17 761	
USD	119	Clorox Co. (The)	25 955	27 781	
USD	3 547	Coca-Cola Co. (The)	305 098	317 441	
USD	3	Coca-Cola Consolidated Inc.	5 102	5 434	
USD	451	Colgate-Palmolive Co.	56 945	58 936	
USD	1 740	Conagra Brands Inc.	69 811	69 407	
USD	107	Constellation Brands Inc., catégorie A	36 055	33 991	
USD	1 010	Coty Inc., catégorie A	11 396	10 105	
USD	326	Darling Ingredients Inc.	18 169	15 787	
USD	803	Dollar General Corp.	108 983	87 517	
USD	517	Dollar Tree Inc.	55 888	55 693	
USD	438	Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	50 671	47 208	
USD	579	Flowers Foods Inc.	17 708	17 195	
USD	1 415	General Mills Inc.	129 707	129 708	
USD	255	Hershey Co. (The)	64 095	62 075	
USD	764	Hormel Foods Corp.	33 380	34 451	
USD	188	Ingredion Inc.	36 602	37 174	
USD	380	J.M. Smucker Co. (The)	58 621	60 151	
USD	405	Kellanova	45 361	47 138	
USD	3 446	Kenvue Inc.	104 452	105 756	
USD	2 569	Keurig Dr Pepper Inc.	116 602	118 613	
USD	645	Kimberly-Clark Corp.	121 522	121 494	
USD	4 414	Kraft Heinz Co. (The)	205 204	194 852	
USD	2 630	Kroger Co. (The)	211 769	231 177	
USD	175	Lamb Weston Holdings Inc.	17 185	16 811	
USD	17	Lancaster Colony Corp.	4 443	4 231	
USD	383	Maplebear Inc.	21 181	22 804	
USD	311	McCormick & Co., Inc.	32 994	34 083	
USD	624	Molson Coors Beverage Co.	50 601	51 414	
USD	2 672	Mondelēz International Inc., catégorie A	245 032	229 415	
USD	36	National Beverage Corp.	2 347	2 208	
USD	2 080	PepsiCo Inc.	474 369	454 644	
USD	336	Performance Food Group Co.	37 432	40 836	
USD	2 469	Philip Morris International Inc.	387 134	427 130	
USD	109	Post Holdings Inc.	16 704	17 934	
USD	1 790	Procter & Gamble Co. (The)	406 984	431 369	
USD	135	Reynolds Consumer Products Inc.	5 408	5 238	
USD	1 355	Sysco Corp.	142 446	148 925	
USD	1 675	Target Corp.	339 626	325 477	
USD	1 021	Tyson Foods Inc., catégorie A	85 714	84 301	
USD	496	US Foods Holding Corp.	41 800	48 097	
USD	1 915	Walgreens Boots Alliance Inc.	34 913	25 683	
USD	6 682	Walmart Inc.	691 479	867 815	
			5 608 958	5 825 394	6,1
IMMOBILIER					
USD	288	Agree Realty Corp.	27 788	29 165	
USD	577	Alexandria Real Estate Equities Inc.	90 814	80 909	
USD	415	American Homes 4 Rent, catégorie A	21 826	22 323	
USD	239	American Tower Corp.	68 605	63 011	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		DÉVELOPPEMENT (suite)			
USD	401	Americold Realty Trust Inc.	13 203	12 335	
USD	228	AvalonBay Communities Inc.	70 540	72 093	
USD	213	Boston Properties Inc.	22 331	22 767	
USD	463	Brixmor Property Group Inc.	17 674	18 529	
USD	196	Camden Property Trust	31 491	32 693	
USD	176	CBRE Group Inc., catégorie A	30 122	33 215	
USD	557	Crown Castle Inc.	79 289	72 668	
USD	591	CubeSmart	38 453	36 403	
USD	44	EastGroup Properties Inc.	10 432	10 151	
USD	119	Equity Lifestyle Properties Inc.	11 749	11 392	
USD	847	Equity Residential	83 680	87 369	
USD	49	Essex Property Trust Inc.	20 018	20 105	
USD	538	Extra Space Storage Inc.	115 357	115 693	
USD	141	Federal Realty Investment Trust	22 396	22 690	
USD	270	First Industrial Realty Trust Inc.	19 898	19 456	
USD	726	Gaming and Leisure Properties Inc.	49 473	50 259	
USD	1 085	Healthcare Realty Trust Inc.	25 469	26 436	
USD	2 107	Healthpeak Properties Inc.	62 494	61 392	
USD	2 218	Host Hotels & Resorts Inc.	52 871	55 858	
USD	1 491	Invitation Homes Inc.	69 931	68 519	
USD	148	Jones Lang LaSalle Inc.	49 318	53 854	
USD	1 909	Kimco Realty Corp.	58 712	64 294	
USD	378	Kite Realty Group Trust	13 665	13 714	
USD	202	Lamar Advertising Co., catégorie A	34 866	35 349	
USD	67	Lineage Inc.	5 640	5 641	
USD	246	Mid-America Apartment Communities Inc.	53 128	54 658	
USD	646	National Retail Properties Inc.	37 884	37 933	
USD	797	Omega Healthcare Investors Inc.	41 284	43 363	
USD	2 194	Prologis Inc.	345 508	333 353	
USD	172	Public Storage	73 909	74 034	
USD	285	Rayonier Inc.	11 426	10 692	
USD	2 979	Realty Income Corp.	228 518	228 710	
USD	394	Regency Centers Corp.	39 461	41 871	
USD	728	Rexford Industrial Realty Inc.	44 685	40 456	
USD	67	Ryman Hospitality Properties Inc.	10 091	10 049	
USD	41	SBA Communications Corp.	12 460	12 011	
USD	582	Simon Property Group Inc.	134 968	144 070	
USD	491	STAG Industrial Inc.	24 962	23 870	
USD	251	Sun Communities Inc.	44 655	44 368	
USD	245	Terreno Realty Corp.	20 446	20 828	
USD	338	UDR Inc.	20 152	21 091	
USD	358	Ventas Inc.	30 460	30 305	
USD	3 853	VICI Properties Inc.	162 655	161 779	
USD	124	Vornado Realty Trust	6 463	7 493	
USD	280	Welltower Inc.	45 041	50 725	
USD	1 070	Weyerhaeuser Co.	45 184	43 297	
USD	764	WP Carey Inc.	59 059	59 831	
			2 710 504	2 713 070	2,8
		SERVICES PUBLICS			
USD	2 601	AES Corp. (The)	54 334	48 118	
USD	610	Alliant Energy Corp.	46 890	51 857	
USD	219	Ameren Corp.	26 270	28 061	
USD	973	American Electric Power Co., Inc.	122 003	128 996	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS (suite)					
USD	36	American Water Works Co., Inc.	6 840	6 442	
USD	85	Atmos Energy Corp.	16 240	17 016	
USD	773	CenterPoint Energy Inc.	33 569	35 257	
USD	218	CMS Energy Corp.	20 417	20 886	
USD	873	Consolidated Edison Inc.	112 471	111 974	
USD	28	Constellation Energy Corp.	8 232	9 004	
USD	1 614	Dominion Energy Inc.	119 068	124 958	
USD	359	DTE Energy Co.	60 933	62 312	
USD	1 625	Duke Energy Corp.	243 345	251 665	
USD	779	Edison International	83 227	89 403	
USD	627	Entergy Corp.	58 449	68 335	
USD	778	Essential Utilities Inc.	41 068	40 618	
USD	665	Eversource Energy	54 181	58 836	
USD	837	Eversource Energy	69 600	69 097	
USD	3 036	Exelon Corp.	157 907	164 265	
USD	1 265	FirstEnergy Corp.	69 724	72 335	
USD	136	IDACORP Inc.	20 707	21 364	
USD	238	National Fuel Gas Co.	18 764	20 759	
USD	155	New Jersey Resources Corp.	10 081	10 394	
USD	753	NextEra Energy Inc.	78 274	77 597	
USD	427	NiSource Inc.	20 323	22 563	
USD	654	NRG Energy Inc.	78 599	84 815	
USD	623	OGE Energy Corp.	35 256	36 941	
USD	1 393	PG&E Corp.	38 795	40 408	
USD	385	Pinnacle West Capital Corp.	44 891	46 913	
USD	336	Portland General Electric Co.	20 902	21 068	
USD	946	PPL Corp.	42 444	44 140	
USD	228	Public Service Enterprise Group Inc.	25 711	27 691	
USD	638	Sempra Energy	72 189	80 447	
USD	1 803	Southern Co. (The)	207 580	213 351	
USD	170	Southwest Gas Corp.	17 445	17 279	
USD	783	UGI Corp.	25 421	31 773	
USD	92	Vistra Corp.	14 453	18 233	
USD	347	WEC Energy Group Inc.	44 989	46 907	
USD	787	Xcel Energy Inc.	70 943	76 383	
			2 292 535	2 398 461	2,5
MATÉRIAUX					
USD	99	Air Products and Chemicals Inc.	40 922	41 275	
USD	231	Alcoa Corp.	12 323	12 545	
USD	109	Allegheny Technologies Inc.	8 902	8 624	
USD	4 444	Amcor PLC	61 164	60 111	
USD	55	AptarGroup Inc.	12 181	12 420	
USD	107	Avery Dennison Corp.	30 133	28 782	
USD	279	Axalta Coating Systems Ltd.	14 506	13 724	
USD	344	Ball Corp.	27 589	27 261	
USD	361	Berry Global Group Inc.	33 044	33 558	
USD	107	Cabot Corp.	15 547	14 044	
USD	27	Carpenter Technology Corp.	6 000	6 587	
USD	399	Celanese Corp.	51 798	39 695	
USD	500	CF Industries Holdings Inc.	55 869	61 322	
USD	871	Cleveland-Cliffs Inc.	14 410	11 769	
USD	333	Commercial Metals Co.	26 318	23 742	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX (suite)					
USD	996	Corteva Inc.	77 832	81 550	
USD	206	Crown Holdings Inc.	25 495	24 486	
USD	2 290	Dow Inc.	158 046	132 098	
USD	804	DuPont de Nemours Inc.	90 871	88 123	
USD	23	Eagle Materials Inc.	8 815	8 158	
USD	348	Eastman Chemical Co.	47 885	45 681	
USD	328	Element Solutions Inc.	12 248	11 990	
USD	454	FMC Corp.	35 236	31 723	
USD	2 021	Freeport-McMoRan Inc.	121 096	110 626	
USD	743	Graphic Packaging Holding Co.	29 375	29 008	
USD	247	International Flavors & Fragrances Inc.	31 825	30 019	
USD	704	International Paper Co.	51 136	54 464	
USD	241	Linde PLC	151 196	145 038	
USD	86	Louisiana Pacific Corp.	12 439	12 801	
USD	948	LyondellBasell Industries NV, catégorie A	119 183	101 208	
USD	39	Martin Marietta Materials Inc.	30 358	28 955	
USD	1 155	Mosaic Co. (The)	43 049	40 809	
USD	17	NewMarket Corp.	12 979	12 911	
USD	2 778	Newmont Corp.	152 926	148 628	
USD	435	Nucor Corp.	98 988	72 978	
USD	328	Olin Corp.	19 086	15 936	
USD	108	Packaging Corp. of America	32 735	34 950	
USD	490	PPG Industries Inc.	85 389	84 135	
USD	128	Reliance Steel & Aluminum Co.	53 684	49 542	
USD	110	Royal Gold Inc.	21 204	20 848	
USD	131	RPM International Inc.	23 055	23 173	
USD	395	Sealed Air Corp.	18 983	19 208	
USD	184	Silgan Holdings Inc.	13 334	13 767	
USD	1 375	Smurfit Westrock PLC	98 853	106 454	
USD	357	Sonoco Products Co.	25 873	25 068	
USD	376	Steel Dynamics Inc.	68 366	61 653	
USD	115	Summit Materials Inc., catégorie A	7 054	8 364	
USD	715	United States Steel Corp.	38 304	34 934	
USD	78	Westlake Corp.	14 046	12 855	
			2 241 650	2 117 600	2,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			93 486 071	96 072 965	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(20 980)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			93 465 091	96 072 965	99,9
Contrat(s) de change à terme				6 875	-
Total du portefeuille de placements			93 465 091	96 079 840	99,9
Autres actifs (passifs) nets				135 465	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				96 215 305	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	8 669 766	USD	6 031 082	1,44	6 351
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	USD	841 810	CAD	1 208 704	0,70	524
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								6 875

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	-	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	-	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en \$)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en \$)
		Instruments financiers (en \$)	Garantie reçue (payée) (en \$)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en \$)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en \$)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Commissions de courtage	19	-
Paielements indirects†	6	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-	1	-
Parts rachetables émises	149 999	1 3 299 999	-	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(150 000)	- (150 000)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	309 084	- 433 649	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	309 084	1 3 583 649	1	1

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,300
Parts ordinaires non couvertes	0,300

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Titres prêtés	961	-
Garanties (hors trésorerie)	1 011	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (respectivement en milliers de dollars/\$)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en \$)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel valeur améliorée américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition/exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était détenue en espèces.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice VettaFi US Enhanced Value (NTR) (couvert en \$ CA)	8 784 312

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024-

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	96 200	(7 454)	88 746	92,2
Total	96 200	(7 454)	88 746	92,2

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 875 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2023, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était détenue en espèces.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	96 073	-	-	96 073
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	7	-	7
Total	96 073	7	-	96 080

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 280	9 069
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9	9
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	8	6
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	9 298	9 096
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	10	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 288	9 094

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	8 044	8 099	22,98	20,25	350 000	400 000
Parts ordinaires non couvertes	1 244	995	24,88	19,91	50 000	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	206	158
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(470)	19
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 706	33
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 443	211
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	1
Total des revenus	1 444	212
Charges		
Frais de gestion (note 5)	25	17
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	30	23
Taxe de vente harmonisée	4	2
Autres frais	-	-
Total des charges	61	44
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 383	168

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	1 115	157	3,13	0,56	355 738	280 702
Parts ordinaires non couvertes	268	11	5,35	0,22	50 000	50 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 099	-	995	-	9 094	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 115	157	268	11	1 383	168
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(123)	(93)	(19)	(11)	(142)	(104)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(11)	-	(5)	(8)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(131)	(104)	(19)	(16)	(150)	(120)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	8 046	-	1 000	-	9 046
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 039)	-	-	-	(1 039)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 039)	8 046	-	1 000	(1 039)	9 046
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(55)	8 099	249	995	194	9 094
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 044	8 099	1 244	995	9 288	9 094

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 383	168
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	470	(19)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 706)	(33)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 441	1 922
Achat de placements et de dérivés	(2 412)	(4 053)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	175	(2 018)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(150)	(119)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	2 146
Montant versé au rachat de parts rachetables	(25)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(175)	2 027
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	9
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9	9
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	174	129
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	19	Allstate Corp. (The)	3 095	5 268	
USD	19	American Express Co.	4 277	8 110	
USD	85	Bank of America Corp.	3 515	5 373	
USD	726	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	368 396	473 285	
USD	4	BlackRock Inc.	3 601	5 897	
USD	25	Cincinnati Financial Corp.	3 455	5 167	
USD	53	Citigroup Inc.	4 533	5 365	
USD	10	Corpay Inc.	4 859	4 867	
USD	28	Fiserv Inc.	4 515	8 272	
USD	9	Goldman Sachs Group Inc. (The)	4 046	7 412	
USD	2 493	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	334 656	392 246	
USD	30	Intercontinental Exchange Inc.	4 490	6 429	
USD	26	JPMorgan Chase & Co.	4 994	8 964	
USD	54	Loews Corp.	4 372	6 577	
USD	19	M&T Bank Corp.	3 259	5 138	
USD	1 066	Marsh & McLennan Cos., Inc.	257 848	325 650	
USD	56	Nasdaq Inc.	4 282	6 226	
USD	37	Northern Trust Corp.	4 033	5 454	
USD	19	PNC Financial Services Group Inc.	3 400	5 270	
USD	836	Progressive Corp. (The)	155 672	288 092	
USD	15	Travelers Cos., Inc. (The)	5 300	5 197	
USD	76	U.S. Bancorp	3 762	5 228	
USD	15	Visa Inc., catégorie A	4 751	6 818	
USD	60	Wells Fargo & Co.	3 436	6 061	
			1 198 547	1 602 366	17,2
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	534	Automatic Data Processing Inc.	160 991	224 816	
USD	9	Caterpillar Inc.	3 073	4 695	
USD	20	Dover Corp.	3 765	5 396	
USD	13	FedEx Corp.	4 104	5 260	
USD	17	Honeywell International Inc.	4 584	5 523	
USD	15	Illinois Tool Works Inc.	4 764	5 470	
USD	47	Johnson Controls International PLC	4 016	5 335	
USD	17	L3Harris Technologies Inc.	4 451	5 141	
USD	566	Lockheed Martin Corp.	352 650	395 565	
USD	14	Norfolk Southern Corp.	4 402	4 726	
USD	37	Otis Worldwide Corp.	4 309	4 928	
USD	33	PACCAR Inc.	3 940	4 937	
USD	2 763	Raytheon Technologies Corp.	466 204	459 842	
USD	69	Rollins Inc.	3 920	4 600	
USD	18	Union Pacific Corp.	5 003	5 903	
USD	26	United Parcel Service Inc., catégorie B	5 603	4 715	
USD	1 455	Waste Management Inc.	324 719	422 262	
			1 360 498	1 569 114	16,9
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	21	Alphabet Inc., catégorie A	5 161	5 717	
USD	21	Alphabet Inc., catégorie C	3 445	5 752	
USD	9 079	AT&T Inc.	213 533	297 317	
USD	83	Comcast Corp., catégorie A	4 463	4 480	
USD	2 194	Electronic Arts Inc.	380 206	461 637	
USD	6	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 983	5 052	
USD	1 074	T-Mobile US Inc.	269 995	340 945	
USD	7 099	Verizon Communications Inc.	359 328	408 289	
			1 238 114	1 529 189	16,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	74	Brown-Forman Corp., catégorie B	5 667	4 042	
USD	2 730	Coca-Cola Co. (The)	227 317	244 451	
USD	6	Costco Wholesale Corp.	4 104	7 907	
USD	41	Dollar General Corp.	5 737	4 471	
USD	18	Hershey Co. (The)	4 677	4 384	
USD	674	PepsiCo Inc.	165 194	147 399	
USD	28	Philip Morris International Inc.	3 650	4 846	
USD	1 756	Procter & Gamble Co. (The)	355 913	423 397	
USD	59	Tyson Foods Inc., catégorie A	4 438	4 874	
USD	4 260	Walmart Inc.	296 948	553 551	
			1 073 645	1 399 322	15,1
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	926	Amdocs Ltd.	113 004	113 387	
USD	925	Apple Inc.	228 682	333 142	
USD	34	Arista Networks Inc.	2 736	5 405	
USD	18	Broadcom Inc.	2 544	6 002	
USD	12	Cadence Design Systems Inc.	3 674	5 185	
USD	45	Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	3 879	4 977	
USD	43	Fortinet Inc.	4 892	5 843	
USD	124	Gen Digital Inc.	2 994	4 883	
USD	1 462	International Business Machines Corp.	270 286	462 225	
USD	34	Micron Technology Inc.	5 225	4 115	
USD	11	Microsoft Corp.	4 573	6 668	
USD	26	NVIDIA Corp.	5 263	5 022	
USD	19	Palo Alto Networks Inc.	2 942	4 972	
USD	20	QUALCOMM Inc.	3 190	4 419	
USD	12	Salesforce Inc.	3 158	5 770	
USD	23	TE Connectivity PLC	5 004	4 729	
USD	17	Texas Instruments Inc.	3 932	4 585	
USD	14	Workday Inc., catégorie A	4 371	5 195	
USD	18	Zscaler Inc.	4 838	4 670	
			675 187	991 194	10,7
SOINS DE SANTÉ					
USD	24	Agilent Technologies Inc.	4 608	4 637	
USD	65	Bristol-Myers Squibb Co.	5 834	5 287	
USD	51	Cardinal Health Inc.	5 881	8 675	
USD	1 245	Cencora Inc.	382 836	402 303	
USD	47	Centene Corp.	4 097	4 095	
USD	52	CVS Health Corp.	4 942	3 357	
USD	50	Edwards Lifesciences Corp.	5 257	5 324	
USD	4	Eli Lilly and Co.	4 323	4 441	
USD	38	GE HealthCare Technologies Inc.	3 994	4 273	
USD	577	Gilead Sciences Inc.	63 093	76 652	
USD	1 771	Johnson & Johnson	386 061	368 355	
USD	39	Medtronic PLC	4 469	4 480	
USD	113	Pfizer Inc.	5 464	4 312	
USD	14	ResMed Inc.	3 663	4 605	
USD	79	UnitedHealth Group Inc.	52 557	57 475	
USD	18	Zoetis Inc.	4 316	4 218	
			941 395	962 489	10,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	61	AutoZone Inc.	211 582	280 912	
USD	8	Domino's Pizza Inc.	3 930	4 830	
USD	21	Garmin Ltd.	4 835	6 230	
USD	10	Home Depot Inc. (The)	4 082	5 594	
USD	13	Lowe's Cos., Inc.	3 728	4 614	
USD	12	Lululemon Athletica Inc.	5 232	6 600	
USD	805	McDonald's Corp.	310 059	335 620	
USD	10	Ulta Beauty Inc.	5 488	6 255	
			548 936	650 655	7,0
SERVICES PUBLICS					
USD	116	CenterPoint Energy Inc.	4 650	5 294	
USD	61	Dominion Energy Inc.	4 327	4 725	
USD	28	DTE Energy Co.	4 221	4 863	
USD	2 112	Duke Energy Corp.	277 674	327 258	
USD	175	PG&E Corp.	4 947	5 079	
USD	696	Southern Co. (The)	67 350	82 401	
			363 169	429 620	4,6
MATÉRIAUX					
USD	53	Ball Corp.	4 034	4 202	
USD	61	Corteva Inc.	4 762	4 997	
USD	143	Linde PLC	81 774	86 106	
USD	16	Packaging Corp. of America	5 374	5 181	
USD	27	PPG Industries Inc.	4 691	4 638	
USD	13	Sherwin-Williams Co. (The)	4 403	6 356	
USD	30	Southern Copper Corp.	3 114	3 932	
			108 152	115 412	1,2
IMMOBILIER					
USD	45	CoStar Group Inc.	4 662	4 633	
USD	157	Healthpeak Properties Inc.	4 469	4 577	
USD	20	Simon Property Group Inc.	4 835	4 953	
USD	28	Welltower Inc.	5 208	5 075	
			19 174	19 238	0,2
ÉNERGIE					
USD	45	ONEOK Inc.	3 970	6 498	
USD	25	Valero Energy Corp.	4 545	4 408	
			8 515	10 906	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			7 535 332	9 279 505	99,9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 091)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			7 534 241	9 279 505	99,9
Contrat(s) de change à terme				(6 509)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			7 534 241	9 272 996	99,8
Autres actifs (passifs) nets				15 300	0,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				9 288 296	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	CAD	8 870 474	USD	6 173 510	1,44	(6 563)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	08 janvier 2025	USD	6 173 510	CAD	8 877 889	0,70	(853)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	CAD	8 870 474	USD	6 175 176	1,44	827
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	06 février 2025	USD	587 209	CAD	843 352	0,70	80
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(6 509)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	1	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	1	-	(7)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	-	-	12
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	-	-	12
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	1	1
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	400 000	1 50 000	1	1
Parts rachetables émises	-	399 999	-	49 999
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(50 000)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	350 000	400 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,300
Parts ordinaires non couvertes	0,300

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	5	29
Garanties (hors trésorerie)	5	30

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	297
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Soins de santé	14,7
Technologies de l'information	14,4
Biens de consommation de base	14,3
Services de communication	14,0
Produits industriels	14,0
Biens de consommation discrétionnaire	10,0
Services financiers	9,9
Services publics	7,4
Matériaux	0,8
Immobilier	0,2
Énergie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2024 et 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 31 décembre 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué si la valeur de l'indice ou des indices de référence du Fonds s'était raffermie ou affaiblie de 10 %. La variation est estimée d'après la corrélation historique entre le rendement des titres du Fonds et celui de l'indice ou des indices de référence à la fin de la période/l'exercice, toute autre variable demeurant constante. La corrélation historique n'est pas nécessairement représentative de la corrélation future; par conséquent, l'incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pourrait être différente.

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2024

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des États-Unis (couvert en \$ CA)	925 340

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
au 31 décembre 2023

Indice de référence	(\$)
Indice Solactive de rendement total net de la volatilité minimale à la baisse des États-Unis (couvert en \$ CA)	892 580

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	9 290	(8 026)	1 264	13,6
Total	9 290	(8 026)	1 264	13,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	9 081	(7 650)	1 431	15,7
Total	9 081	(7 650)	1 431	15,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), 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 126 000 \$ (143 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	9 280	-	-	9 280
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	9 280	(7)	-	9 273

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	9 069	-	-	9 069
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	12	-	12
Total	9 069	12	-	9 081

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 973	2 002
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	18	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	7 011	2 003
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 010	2 003

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en						
\$ US	7 010	2 003	50,07	50,06	140 000	40 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	243	44
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	243	44
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	243	44
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5	1
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	7	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	43

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Série FNB en						
\$ US	236	43	2,46	1,16	95 683	37 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Série FNB en \$ US		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 003	-	2 003	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	43	236	43
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(231)	(44)	(231)	(44)
Profits nets réalisés	(71)	(36)	(71)	(36)
Remboursement de capital	(9)	-	(9)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(311)	(80)	(311)	(80)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	9 014	2 004	9 014	2 004
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	70	36	70	36
Rachat de parts rachetables	(4 002)	-	(4 002)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 082	2 040	5 082	2 040
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 007	2 003	5 007	2 003
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 010	2 003	7 010	2 003

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en \$ US)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	43
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 180	1 536
Achat de placements et de dérivés	(19 928)	(3 495)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(17)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(225)	(44)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 753)	(1 960)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(241)	(43)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 015	2 004
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 002)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 772	1 961
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	20	1
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (exprimé en \$ US)

Devise	Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	450 000	Apple Inc., 2,75 %, 13 janvier 2025	449 678	449 678	
	300 000	Colgate-Palmolive Co., 3,1 %, au 15 août 2025	297 467	297 467	
	250 000	Florida Power & Light Co., 2,85 %, 1er avril 2025	248 900	248 900	
	275 000	Toyota Motor Credit Corp., 3 %, au 1er avril 2025	273 672	273 672	
	100 000	Toyota Motor Credit Corp., 3,95 %, 30 juin 2025	99 762	99 762	
	310 000	BMW US Capital LLC, 3,9 %, au 9 avril 2025	309 259	309 259	
	300 000	Shell International Finance BV, 3,25 %, au 11 mai 2025	298 356	298 356	
			1 977 094	1 977 094	28,2
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	209 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,259 %, 21 janvier 2025	208 481	208 481	
	123 000	EPCOR Utilities Inc., 3,7 %, 6 janvier 2025	122 924	122 924	
	200 000	MetLife Short Term Funding LLC, 4,432 %, 4 avril 2025	197 685	197 685	
	300 000	PACCAR Financial Ltd., 4,52 %, 24 janvier 2025	299 096	299 096	
	175 000	Obligation du Trésor américain, 3,846 %, 7 août 2025	170 906	170 906	
	500 000	Obligation du Trésor américain, 4,024 %, 21 janvier 2025	498 826	498 826	
	500 000	Obligation du Trésor américain, 4,086 %, 28 janvier 2025	498 411	498 411	
	325 000	Obligation du Trésor américain, 4,09 %, 4 septembre 2025	315 879	315 879	
	405 000	Obligation du Trésor américain, 4,166 %, 10 juillet 2025	396 048	396 048	
	260 000	Obligation du Trésor américain, 4,274 %, 12 juin 2025	254 969	254 969	
	455 000	Obligation du Trésor américain, 4,329 %, 23 janvier 2025	453 742	453 742	
	532 000	Obligation du Trésor américain, 4,556 %, 20 mars 2025	526 682	526 682	
	450 000	Obligation du Trésor américain, 4,57 %, 20 février 2025	447 087	447 087	
	310 000	Obligation du Trésor américain, 4,603 %, 15 mai 2025	304 649	304 649	
	305 000	Obligation du Trésor américain, 4,709 %, 17 avril 2025	300 731	300 731	
			4 996 116	4 996 116	71,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6 973 210	6 973 210	99,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements	6 973 210	6 973 210	99,5
		Autres actifs (passifs) nets		36 735	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7 009 945	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Série FNB en \$ US	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 000	-
Parts rachetables émises	180 000	40 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(80 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	140 000	40 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Série FNB en \$ US	0,140

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	99,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	87,5
A	12,0
Total	99,5

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,7
AA/Aa/A+	87,2
Total	99,9

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements du Fonds étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	6 973	-	-	-	6 973

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 002	-	-	-	2 002

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB marché monétaire É.-U. CI

Notes des états financiers propres au Fonds (exprimés en \$ US)

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	1 977	-	1 977
Placement(s) à court terme	-	4 996	-	4 996
Total	-	6 973	-	6 973

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Placement(s) à court terme	-	2 002	-	2 002
Total	-	2 002	-	2 002

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de la période close le 31 décembre 2023.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 411	23 539
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	125	13
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	36	733
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	15	56
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	4 587	24 341
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	101	142
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	3	9
	107	154
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 480	24 187

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	4 480	24 187	15,58	16,26	287 500	1 487 500

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	667	1 038
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 874)	(1 169)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 186	1 010
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(21)	879
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(5)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	70	13
Total des autres revenus	74	8
Total des revenus	53	887
Charges		
Frais de gestion (note 5)	30	38
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	4
Autres frais	-	-
Total des charges	33	45
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20	842

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires	20	842	0,02	0,53	1 248 975	1 586 678

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 187	27 322	24 187	27 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20	842	20	842
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(651)	(1 052)	(651)	(1 052)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(435)	(12)	(435)	(12)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 086)	(1 064)	(1 086)	(1 064)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	24 653	5 233	24 653	5 233
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(43 294)	(8 146)	(43 294)	(8 146)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 641)	(2 913)	(18 641)	(2 913)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 707)	(3 135)	(19 707)	(3 135)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 480	24 187	4 480	24 187

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20	842
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 874	1 169
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 186)	(1 010)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 446	17 202
Achat de placements et de dérivés	(26 459)	(15 044)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	42	(6)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	3
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	23 729	3 160
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 086)	(1 065)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 761	6 056
Montant versé au rachat de parts rachetables	(43 294)	(8 146)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(23 619)	(3 155)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	110	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13	10
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	125	13
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	709	1 032
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	72 218	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 avril 2026	95 187	101 330	
USD	88 230	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2026	116 518	123 869	
USD	99 343	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 octobre 2026	130 608	138 842	
USD	101 734	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 avril 2027	131 675	140 183	
USD	92 015	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2030	115 791	120 173	
USD	100 953	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2030	126 773	130 853	
USD	105 494	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2031	130 817	134 647	
USD	127 194	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	156 432	161 025	
USD	117 287	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2032	142 400	146 226	
USD	38 797	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 février 2051	35 037	30 749	
USD	45 356	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 février 2052	38 672	35 422	
USD	81 445	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,25 %, 15 juillet 2029	104 374	108 461	
USD	38 061	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,25 %, 15 février 2050	35 949	31 964	
USD	124 139	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 janvier 2027	162 552	173 037	
USD	90 327	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2027	118 683	125 316	
USD	175 316	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,5 %, 15 janvier 2028	229 340	240 947	
USD	130 187	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,63 %, 15 janvier 2026	173 759	184 571	
USD	121 677	Obligation du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,63 %, 15 juillet 2032	151 781	156 406	
USD	39 815	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,63 %, 15 février 2043	44 364	41 981	
USD	80 480	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 juillet 2028	106 331	111 134	
USD	50 289	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 février 2042	58 058	55 464	
USD	58 980	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,75 %, 15 février 2045	65 927	61 523	
USD	156 263	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,88 %, 15 janvier 2029	204 913	214 508	
USD	37 921	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,88 %, 15 février 2047	42 840	39 492	
USD	30 640	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2046	35 731	33 221	
USD	26 881	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2048	31 102	28 491	
USD	25 088	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1 %, 15 février 2049	28 924	26 320	
USD	118 684	Obligation du Trésor américain, indexée à l'inflation, 1,13 %, 15 janvier 2033	152 713	157 004	
USD	99 973	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,25 %, 15 avril 2028	132 538	140 036	
USD	116 405	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 juillet 2033	151 466	156 611	
USD	54 176	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 février 2044	68 638	64 884	
USD	42 476	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,5 %, 15 février 2053	50 632	48 983	
USD	102 295	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,63 %, 15 octobre 2027	138 650	146 178	
USD	57 181	Obligation du Trésor américain, obligation, indexée sur l'inflation, 1,63 %, 15 octobre 2029	79 720	80 840	
USD	122 199	Obligation du Trésor américain, indexée à l'inflation, 1,75 %, 15 janvier 2034	163 591	168 491	
USD	86 513	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	118 930	120 562	
USD	107 154	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	148 281	154 259	
USD	20 446	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 février 2040	29 435	28 392	
USD	30 269	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 février 2041	43 664	42 142	
USD	42 169	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 février 2054	58 173	56 196	
USD	103 055	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,38 %, 15 octobre 2028	143 515	150 465	
			4 294 484	4 411 198	98,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 294 484	4 411 198	98,5
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-	
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	4 294 484	4 411 198	98,5
		Contrat(s) de change à terme		(64 512)	(1,5)
		Total du portefeuille de placements		4 346 686	97,0
		Autres actifs (passifs) nets		132 878	3,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		4 479 564	100,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	CAD	22 331 407	USD	15 596 856	1,43	(88 294)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02 janvier 2025	USD	15 596 856	CAD	22 432 234	0,70	(12 533)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03 février 2025	CAD	22 331 407	USD	15 546 312	1,44	10 767
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03 février 2025	USD	12 181 883	CAD	17 464 496	0,70	25 661
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	03 février 2025	USD	320 639	CAD	460 471	0,70	(113)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(64 512)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	36	(36)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	36	(36)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(101)	36	-	(65)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(101)	36	-	(65)

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	733	(142)	-	591
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	733	(142)	-	591
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(142)	142	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(142)	142	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	-	-
Paievements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires	
	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 487 500	1 662 500
Parts rachetables émises	1 525 000	325 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 725 000)	(500 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	287 500	1 487 500

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires	0,150

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	676	660
Garanties (hors trésorerie)	710	699

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,9	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	4 385
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état étrangères	97,3
Contrat(s) de change à terme	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2024

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	99,3
Total	99,3

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	100,3
Total	100,3

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	4 567	(4 370)	197	4,4
Total	4 567	(4 370)	197	4,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite) au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	23 597	(23 621)	(24)	(0,1)
Total	23 597	(23 621)	(24)	(0,1)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2023) 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 20 000 \$ (2 400 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 décembre 2024

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 133	1 201	2 077	4 411

au 31 décembre 2023

	Moins de 1 an (en k\$)	1 - 3 ans (en k\$)	3 - 5 ans (en k\$)	Plus de 5 ans (en k\$)	Total (en k\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	6 144	6 458	10 937	23 539

Au 31 décembre 2024, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 72 000 \$ (393 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiéarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	4 411	-	4 411
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(65)	-	(65)
Total	-	4 346	-	4 346

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Obligations	-	23 539	-	23 539
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	591	-	591
Total	-	24 130	-	24 130

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2024	2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 811	2 236
Placements donnés en garantie	384	559
Trésorerie	4	11
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	2	4
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	2 202	2 822
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	6	8
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	7	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 195	2 813

États de la situation financière (suite)

aux 31 décembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	1 053	939	21,06	18,78	50 000	50 000
Parts ordinaires non couvertes	1 142	1 874	22,84	18,75	50 000	100 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2024	2023
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	104	71
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	63	35
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	174	(73)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	426	(98)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	768	(64)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(12)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(12)
Total des revenus	768	(76)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21	12
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	14	10
Taxe de vente harmonisée	2	1
Autres frais	-	-
Total des charges	42	26
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	726	(102)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Parts ordinaires couvertes	280	(61)	3,99	(0,93)	70 219	65 605
Parts ordinaires non couvertes	446	(41)	4,76	(0,73)	93 716	55 573

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes		Total du Fonds	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	939	-	1 874	-	2 813	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	280	(61)	446	(41)	726	(102)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(38)	(10)	(37)	(29)	(75)	(39)
Profits nets réalisés	(36)	-	(64)	-	(100)	-
Remboursement de capital	(9)	(31)	(16)	(17)	(25)	(48)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(83)	(41)	(117)	(46)	(200)	(87)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	893	1 977	1 059	1 961	1 952	3 938
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(976)	(936)	(2 120)	-	(3 096)	(936)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(83)	1 041	(1 061)	1 961	(1 144)	3 002
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114	939	(732)	1 874	(618)	2 813
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 053	939	1 142	1 874	2 195	2 813

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	726	(102)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(174)	73
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(426)	98
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 810	910
Achat de placements et de dérivés	(1 735)	(2 886)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	208	(1 908)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(201)	(87)
Produit de l'émission de parts rachetables	-	2 007
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(215)	1 919
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4	11
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	93	57
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ					
USD	824	American Electric Power Co., Inc.	99 928	109 243	
USD	331	Constellation Energy Corp.	64 424	106 440	
USD	706	Duke Energy Corp.	96 455	109 339	
USD	965	Edison International	90 494	110 749	
USD	1 017	Entergy Corp.	86 034	110 840	
USD	2 068	Exelon Corp.	106 996	111 891	
	1 836	Fortis Inc.	105 744	109 664	
	2 504	Hydro One Ltd.	101 086	110 852	
USD	1 068	NextEra Energy Inc.	99 091	110 058	
USD	3 852	PG&E Corp.	95 388	111 738	
USD	921	Southern Co. (The)	91 290	108 983	
USD	1 129	Xcel Energy Inc.	91 887	109 577	
			1 128 817	1 319 374	60,1
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS					
USD	849	Consolidated Edison Inc.	108 836	108 896	
USD	1 428	Dominion Energy Inc.	99 444	110 557	
USD	636	DTE Energy Co.	95 183	110 392	
USD	902	Public Service Enterprise Group Inc.	79 379	109 548	
USD	880	Sempra Energy	88 981	110 962	
USD	808	WEC Energy Group Inc.	93 810	109 224	
			565 633	659 579	30,0
SERVICES PUBLICS D'AQUEDUC					
USD	607	American Water Works Co., Inc.	109 800	108 621	5,0
PRODUCTEURS D'ÉNERGIE INDÉPENDANTS ET NÉGOCIANTS D'ÉNERGIE					
USD	544	Vistra Corp.	67 869	107 810	4,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 872 119	2 195 384	100,0
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 590)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	1 870 529	2 195 384	100,0
		Contrat(s) de change à terme		699	0,0
		Position(s) vendeur sur option(s)		(5 623)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	1 870 529	2 190 460	99,8
		Autres actifs (passifs) nets		4 600	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 195 060	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	21 janvier 2025	CAD	953 781	USD	663 493	1,44	699
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								699

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix		Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
				d'exercice (\$)	Devise		
(2)	American Electric Power Co. Inc., (option d'achat) – 95,00	100	17 janvier 2025	95,00	USD	(296)	(129)
(1)	American Water Works Co. Inc., (option d'achat) – 130,00	100	17 janvier 2025	130,00	USD	(184)	(65)
(2)	Consolidated Edison Inc., (option d'achat) – 90,00	100	17 janvier 2025	90,00	USD	(598)	(287)
(3)	Dominion Energy Inc., (option d'achat) – 55,00	100	17 janvier 2025	55,00	USD	(276)	(194)
(1)	DTE Energy Co., (option d'achat) – 125,00	100	17 janvier 2025	125,00	USD	(139)	(83)
(1)	Duke Energy Corp., (option d'achat) – 110,00	100	17 janvier 2025	110,00	USD	(220)	(122)
(2)	Edison International, (option d'achat) – 80,00	100	17 janvier 2025	80,00	USD	(368)	(280)
(2)	Entergy Corp., (option d'achat) – 75,00	100	17 janvier 2025	75,00	USD	(483)	(388)
(5)	Exelon Corp., (option d'achat) – 37,00	100	17 janvier 2025	37,00	USD	(568)	(756)
(4)	Fortis Inc., (option d'achat) – 60,00	100	17 janvier 2025	60,00	CAD	(364)	(240)
(6)	Hydro One Ltd., (option d'achat) – 44,00	100	17 janvier 2025	44,00	CAD	(414)	(459)
(2)	NextEra Energy Inc., (option d'achat) – 72,50	100	17 janvier 2025	72,50	USD	(517)	(348)
(9)	PG&E Corp., (option d'achat) – 20,00	100	17 janvier 2025	20,00	USD	(582)	(634)
(2)	Public Service Enterprise Group Inc., (option d'achat) – 85,00	100	17 janvier 2025	85,00	USD	(615)	(431)
(2)	Sempra Energy, (option d'achat) – 90,00	100	17 janvier 2025	90,00	USD	(227)	(151)
(2)	Southern Co. (The), (option d'achat) – 85,00	100	17 janvier 2025	85,00	USD	(256)	(93)
(1)	Vistra Corp., (option d'achat) – 145,00	100	17 janvier 2025	145,00	USD	(1 132)	(539)
(2)	WEC Energy Group Inc., (option d'achat) – 95,00	100	17 janvier 2025	95,00	USD	(526)	(352)
(2)	Xcel Energy Inc., (option d'achat) – 70,00	100	17 janvier 2025	70,00	USD	(155)	(72)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						(7 920)	(5 623)

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 décembre 2024

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 décembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	-	-	12
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	-	-	12
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 décembre 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 décembre 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) (%)
	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Commissions de courtage	4	2
Paielements indirects†	1	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre

	Parts ordinaires couvertes		Parts ordinaires non couvertes	
	2024	2023	2024	2023
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50 000	1	100 000	1
Parts rachetables émises	50 000	99 999	50 000	99 999
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(50 000)	(100 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 000	50 000	50 000	100 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Taux des frais de gestion (note 5)

au 31 décembre 2024 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :
Parts ordinaires couvertes	0,650
Parts ordinaires non couvertes	0,650

Prêts de titres (note 6)

aux 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024	2023
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 décembre
(en milliers de dollars)

	2024	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 décembre (en milliers de dollars)

	2024
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 décembre 2024, consultez l'inventaire du portefeuille.

au 31 décembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services publics d'électricité	64,6
Services publics diversifiés	29,8
Services publics d'aqueduc	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,4
Total de la (des) position(s) acheteur	100,3
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,3)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 décembre 2023

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,5
Total	0,5

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 220 000 \$ (279 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 décembre 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en k\$)	Actif net (%)
	(en k\$)	Dérivés (en k\$)		
Dollar américain	1 979	(958)	1 021	46,5
Total	1 979	(958)	1 021	46,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 décembre 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en k\$)	(en k\$)	(en k\$)	(%)
Dollar américain	2 523	(835)	1 688	60,0
Total	2 523	(835)	1 688	60,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10% au 31 décembre 2023), 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 102 000 \$ (168 000 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 195	-	-	2 195
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1	-	1
Total	2 195	1	-	2 196

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2024

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(6)	-	-	(6)
Total	(6)	-	-	(6)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Actions	2 795	-	-	2 795
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	12	-	12
Total	2 795	12	-	2 807

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2023

	Niveau 1 (en k\$)	Niveau 2 (en k\$)	Niveau 3 (en k\$)	Total (en k\$)
Option(s)	(8)	-	-	(8)
Total	(8)	-	-	(8)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les Fonds énumérés à la section Fonds de catégorie de société dans le tableau ci-dessous sont des séries d'actions de fonds négociés en Bourse (FNB) de CI First Asset Fund Corp. (« société de placement ») et ont été établis en vertu des lois de la province de l'Ontario en tant que sociétés de placement à capital variable le 28 juin 2010. Chaque série d'actions est désignée individuellement comme un « Fonds de catégorie de société » (le « Fonds de catégorie de société », et collectivement les « Fonds de catégorie de société »). Les présents états financiers contiennent l'information financière de chacune des séries en tant qu'entité publiante distincte.

Les autres Fonds (individuellement, une « fiducie », et collectivement, les « fiducies ») étaient établis comme des fonds de placement constitués sous le régime des lois de la province de l'Ontario et régis par une déclaration de fiducie.

Chaque FNB est désigné individuellement comme un « Fonds » et collectivement comme les « Fonds ».

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). Le 25 novembre 2024, CI Financial Corp. a annoncé qu'elle avait conclu un accord définitif avec une société affiliée de Mubadala Capital, la division de gestion d'actifs alternatifs de Mubadala Investment Company, visant l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de CI Financial Corp. à l'exception des actions détenues par les membres de la haute direction de CI Financial Corp. qui concluent des conventions de roulement d'actions. Sous réserve de l'approbation du tribunal et des actionnaires, des autorisations réglementaires et d'autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être finalisée au cours du deuxième trimestre de 2025. À l'heure actuelle, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que la transaction ait une incidence sur ses activités, ses opérations ou ses affaires, ni sur celles des Fonds. La Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. Au nom du Fonds de lingots d'or CI, le dépositaire a conclu une convention de sous-dépositaire avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce (le « sous-dépositaire »). Le sous-dépositaire a conclu un autre contrat de sous-dépositaire avec JPMorgan Chase Bank, N.A. (le « dépositaire de l'or ») pour assurer la garde physique des lingots d'or du Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2^e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 20 mars 2025.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs, porteurs de parts ou actionnaires ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux.

Le tableau ci-dessous présente les objectifs de placement de chaque Fonds :

Fonds	Objectifs de placement
FIDUCIES	
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans FTSE Canada ^{MC} , déduction faite des frais. Le Fonds investit principalement dans des obligations à coupons détachés, à la fois les coupons et les obligations résiduelles, provenant d'obligations du gouvernement fédéral et des gouvernements provinciaux canadiens émises sur le marché canadien et libellées en dollars canadiens.
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	Le Fonds cherche à procurer une combinaison de croissance du capital à long terme et un niveau modéré de revenu, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme ainsi qu'un potentiel de revenu modéré, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	Le Fonds cherche à procurer une combinaison de revenu et une croissance modérée du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres mondiaux.
FNB indiciel biorévolution CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial du secteur de la biotechnologie et de la génomique, déduction faite des frais. Le Fonds tente actuellement de reproduire le rendement de l'indice Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution CAD Hedged NTR (l'« indice »). L'indice suit le rendement de sociétés qui exercent leurs activités dans le secteur mondial de la biotechnologie et de la génomique au moyen du système de classification ARTIS ^{MD} . L'indice couvre l'exposition aux devises par rapport au dollar canadien.
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI	Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (i) des distributions en espèces trimestrielles; et (ii) la possibilité d'une plus-value du capital en investissant principalement dans un portefeuille à capitalisation pondérée d'obligations convertibles d'émetteurs canadiens.

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Objectifs de placement
FIDUCIES (suite)	
FNB Indice d'actions canadiennes CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice d'actions canadiennes étendu, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive Canada Broad Market Index, déduction faite des frais.
FNB de FPI canadiennes CI	Le Fonds cherche à obtenir des rendements totaux à long terme, composés de revenus réguliers et d'une appréciation du capital à long terme, à partir d'un portefeuille géré activement, composé principalement de titres de sociétés de placement immobilier canadiennes, de sociétés d'exploitation immobilière et d'entités participant à des services liés à l'immobilier.
FNB de répartition de l'actif prudent CI	Le Fonds cherche à procurer un revenu et un potentiel de croissance modérée du capital en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres mondiaux.
FNB indiciel sécurité numérique CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial du secteur de la sécurité numérique, déduction faite des frais. Le Fonds tente à l'heure actuelle de reproduire le rendement de l'indice Solactive Digital Security CAD Hedged Index NTR (l'« indice »). L'indice suivre le rendement de sociétés qui exercent leurs activités dans le secteur mondial de la sécurité numérique au moyen du système de classification ARTIS ^{MD} . L'indice couvre l'exposition aux devises par rapport au dollar canadien.
FNB alpha Marchés émergents CI	Le Fonds cherche à fournir une croissance maximale du capital à long terme à partir d'un portefeuille géré activement, en investissant principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés ayant un bon potentiel de croissance, situées sur des marchés émergents ou servant des clients sur des marchés émergents.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions trimestrielles en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres des 15 plus grandes sociétés énergétiques mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes.
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	Le Fonds cherche à procurer des rendements à long terme en réalisant un revenu d'intérêts et une plus-value du capital. Le Fonds investit principalement dans des titres de créance d'État, mais il peut aussi investir dans un vaste éventail de titres de créance, y compris des liquidités, des titres de créance de sociétés et des titres de créance et des dérivés de crédit.
FNB de répartition de l'actif en actions CI	Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres mondiaux.
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy	Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Alerian Galaxy Global Cryptocurrency-Focused Blockchain Equity couvert en \$ CA, déduction faite des frais.
FNB indiciel métavers CI Galaxy	Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Alerian Galaxy Immersive Digital Worlds couvert en \$ CA, déduction faite des frais.
FNB alpha Innovation mondiale CI	Le Fonds cherche à fournir une croissance maximale du capital à long terme à partir d'un portefeuille géré activement qui investit principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés du monde entier qui sont positionnées pour bénéficier d'innovations et de progrès dans la technologie, les produits, les processus ou les services.
FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise	L'objectif de placement du Fonds est de maximiser la plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés qui participent activement à la recherche, au développement et à l'application de technologies d'intelligence artificielle.
FNB Secteur financier mondial CI	Le Fonds cherche à obtenir un rendement global à long terme qui consiste en une plus-value du capital à long terme et en un revenu de dividendes régulier à partir d'un portefeuille géré activement et composé principalement de titres de capitaux propres d'émetteurs du secteur des services financiers à l'échelle mondiale.
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	Le Fonds cherche à répliquer, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice mondial de la santé, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 CAD, déduction faite des frais.
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	L'objectif de placement du Fonds est de procurer un revenu et le potentiel d'une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de qualité supérieure émis par des sociétés ou des gouvernements de toute taille, situés n'importe où dans le monde.

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Objectifs de placement
FIDUCIES (suite)	
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility Hedged to CAD Index NTR (l'« indice couvert »), déduction faite des frais. En ce qui concerne les parts ordinaires non couvertes, a été conçu afin de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility CAD Index NTR (l'« indice non couvert » et, avec l'indice couvert, les « indices »), déduction faite des frais. Le Fonds investit et détient, dans la mesure du possible, les titres constitutifs des indices dans une proportion sensiblement la même que celle reflétée dans les indices.
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	Le Fonds cherche à suivre, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire, le cours et le rendement d'un indice fondamentalement pondéré conçu pour offrir une exposition à une vaste gamme de sociétés versant des dividendes et présentant des caractéristiques de croissance et de qualité dans les pays développés, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, les parts couvertes du Fonds visent à reproduire le rendement de l'indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth CAD Hedged (l'« indice couvert ») ou d'un indice qui le remplace, et les parts non couvertes du Fonds visent à reproduire le rendement de l'indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth CAD (l'« indice non couvert » et, avec l'indice couvert, les « indices ») ou d'un indice qui le remplace.
Fonds de lingots d'or CI	L'objectif de placement du Fonds est de fournir aux porteurs de parts une exposition à l'or. Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds investit et détient la quasi-totalité de ses actifs dans des lingots d'or à long terme afin d'offrir aux investisseurs un moyen rentable et pratique d'investir dans l'or.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions trimestrielles en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres des 15 plus grandes sociétés d'or et de métaux précieux mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes. Les émetteurs compris dans le portefeuille, sélectionnés en fonction de la capitalisation boursière, peuvent être remplacés en fonction de l'opinion du gestionnaire de portefeuille quant à la liquidité des titres de capitaux propres des émetteurs et de leurs options d'achat connexes.
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB qui offrent une exposition à un portefeuille de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe mondiaux.
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, par le biais d'un portefeuille géré activement, ce qui suit : (i) des distributions régulières en espèces; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital en investissant à parts égales dans un portefeuille de titres de participation d'au moins 20 des plus grandes sociétés de soins de santé mesurées en fonction de leur capitalisation boursière et cotées sur une Bourse nord-américaine; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille de titres de ces émetteurs, en utilisant un programme de vente d'options d'achat couvertes. Les émetteurs compris dans le portefeuille, sélectionnés en fonction de la capitalisation boursière, peuvent être remplacés en fonction de l'opinion du gestionnaire de portefeuille quant à la liquidité des titres de capitaux propres des émetteurs et de leurs options d'achat connexes.
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	Le Fonds cherche à optimiser le revenu mensuel pour les porteurs de parts tout en préservant le capital et les liquidités en investissant principalement dans des comptes de dépôt à intérêts élevés.
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	Le Fonds cherche à fournir aux porteurs de parts des distributions en espèces mensuelles et à maximiser les rendements totaux pour les porteurs de parts, composés principalement de distributions mensuelles, tout en réduisant le risque et en préservant le capital. Dans des conditions de marché normales, le Fonds investit principalement dans des obligations et des titres de créance de première qualité.
FNB marché monétaire CI	Le Fonds cherche à d'obtenir un revenu au taux de rendement le plus élevé possible tout en préservant le capital et la liquidité. Il investit surtout dans des instruments du marché monétaire échéant dans moins de 365 jours.
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Canada Target Momentum Index™, déduction faite des frais.
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Canada Target Value Index™, déduction faite des frais.
FNB Indice Morningstar International Momentum CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Momentum Index™, déduction faite des frais.

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Objectifs de placement
FIDUCIES (suite)	
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® Developed Markets ex-North America Target Value Index™, déduction faite des frais.
FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Morningstar® National Bank Québec Index™, déduction faite des frais.
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI World ESG Select Impact ex Fossil Fuels couvert en dollars canadiens, déduction faite des frais, et relativement aux parts ordinaires non couvertes, l'objectif de placement du Fonds est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice MSCI World ESG Select Impact ex Fossil Fuels, déduction faite des frais.
FNB d'actions privilégiées CI	Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (a) des distributions régulières; et (b) un potentiel d'appréciation du capital résultant du rendement dégagé par un portefeuille composé principalement d'actions privilégiées émises par des sociétés nord-américaines.
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts, grâce à un portefeuille géré activement : (i) des distributions en espèces trimestrielles; (ii) la possibilité d'une plus-value du capital en investissant selon une pondération égale dans un portefeuille de titres d'au moins 25 des plus grandes sociétés de technologie mesurées en fonction de leur capitalisation boursière, dont les actions ordinaires sont inscrites à une Bourse nord-américaine dans la catégorie Technologie de l'information de la classification CIGS, ainsi que celles dans les sous-catégories Marketing de détail direct et en ligne, Divertissement à domicile interactif et Médias et services interactifs de la classification CIGS ou d'autres sous-catégories, si le gestionnaire le juge indiqué, mais qui ne font pas partie de la sous-catégorie Services de traitement de données et d'impartition de cette classification, et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait propriétaire d'un portefeuille de titres de ces émetteurs directement, en ayant recours à un programme de vente d'options d'achat couvertes.
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	Le Fonds cherche à procurer aux porteurs de parts : (i) des distributions en espèces trimestrielles; (ii) la possibilité d'une plus-value du capital; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait propriétaire d'un portefeuille composé d'actions ordinaires de sociétés cotées en Bourse qui font partie des dix plus importantes sociétés canadiennes et américaines d'assurance-vie, selon leur capitalisation boursière.
FNB Indice 1000 É.-U. CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un large indice boursier américain, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive GBS United States 1000 CAD, déduction faite des frais.
FNB Indice 500 É.-U. CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un large indice boursier américain, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds cherche à reproduire le rendement de l'indice Solactive GBS United States 500 CAD, déduction faite des frais.
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	Le Fonds cherche à offrir aux porteurs de parts (i) des distributions régulières de revenu et de primes d'options; (ii) la possibilité d'une plus-value du capital modeste au moyen d'une exposition à des obligations du gouvernement des États-Unis et à des obligations de sociétés américaines de grande qualité; et (iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait directement propriétaire d'un portefeuille de titres de ces émetteurs, par le recours à un programme de vente d'options d'achat couvertes. Les émetteurs compris dans le portefeuille, sélectionnés en fonction de leur capitalisation boursière, peuvent être ajustés si le gestionnaire de portefeuille le juge nécessaire compte tenu de leur liquidité et de la liquidité de leurs options d'achat connexes.
FNB indiciel momentum amélioré américain CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres américains à partir du rendement des cours pondéré en fonction du temps et ajusté en fonction du risque au cours des périodes de mesure précisées qui présentent des caractéristiques de qualité supérieure, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds tente de reproduire le rendement de l'indice VettaFi US Enhanced Momentum (couvert en \$ CA).
FNB indiciel valeur améliorée américain CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un portefeuille de titres de capitaux propres américains à grande et à moyenne capitalisation qui présentent des caractéristiques de valeur élevée, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le Fonds tente de reproduire le rendement de l'indice VettaFi US Enhanced Value (couvert en \$ CA).

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Objectifs de placement
FIDUCIES (suite)	
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	L'objectif de placement du Fonds est de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility Hedged to CAD Index NTR (l'« indice couvert »), déduction faite des frais. En ce qui concerne les parts ordinaires non couvertes, le Fonds a été conçu afin de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility CAD Index NTR (l'« indice non couvert » et, avec l'indice couvert, les « indices »), déduction faite des frais. Le Fonds investit et détient, dans la mesure du possible, les titres constitutifs des indices dans une proportion sensiblement la même que celle reflétée dans les indices.
FNB marché monétaire É.-U. CI	Le Fonds cherche à d'obtenir un revenu au taux de rendement le plus élevé possible tout en préservant le capital et la liquidité. Il investit surtout dans des instruments du marché monétaire libellés en dollars américains échéant dans moins de 365 jours.
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice des titres du Trésor américain protégés contre l'inflation et couverts en dollars canadiens, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le FNB cherche à reproduire l'indice Solactive U.S. Treasury Inflation-Linked Bond Hedged to CAD TR (couvert en \$ CA).
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer aux porteurs de parts, grâce à un portefeuille géré activement, tel que décrit ci-dessous, i) des distributions au comptant régulières; ii) la possibilité d'une plus-value en capital en investissant selon une pondération égale dans un portefeuille de titres de capitaux propres comprenant au moins les 20 plus grandes sociétés du secteur des services publics, en fonction de la capitalisation boursière, inscrites à la cote d'une Bourse nord-américaine; et iii) une volatilité globale des rendements du portefeuille inférieure à celle que subirait un porteur qui serait propriétaire d'un portefeuille de titres de ces émetteurs directement. Les émetteurs compris dans le portefeuille, sélectionnés en fonction de la capitalisation boursière, peuvent être remplacés en fonction de l'opinion du gestionnaire de portefeuille quant à la liquidité des titres de capitaux propres des émetteurs et de leurs options d'achat connexes.
FONDS DE CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ	
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	Le Fonds cherche à fournir aux actionnaires : (i) des distributions trimestrielles; (ii) la possibilité d'une appréciation du capital; et (iii) une volatilité globale du rendement du portefeuille inférieure à celle que l'on obtiendrait en détenant directement un portefeuille d'actions ordinaires de la Banque de Montréal, de la Banque Canadienne Impériale de Commerce, de la Banque Nationale du Canada, de la Banque Royale du Canada, de la Banque de Nouvelle-Écosse et de La Banque Toronto-Dominion.
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	Le Fonds cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice représentant les obligations à court terme du gouvernement du Canada, soit, à l'heure actuelle, l'indice des obligations du gouvernement à court terme FTSE Canada, déduction faite des frais.

Les Fonds offrent des parts ordinaires, des parts ordinaires couvertes, des parts ordinaires non couvertes, des parts ordinaires couvertes en \$ US, des parts de la série FNB \$ CA, des parts de la série FNB couvertes en \$ CA, des parts de la série FNB non couvertes en \$ CA, des parts de la série FNB en \$ US, des parts de la série FNB couvertes en \$ US, le cas échéant. L'exposition des titres non couverts d'un Fonds à des monnaies autres que le dollar canadien/américain n'est pas couverte par rapport au dollar canadien/américain, le cas échéant. Par conséquent, la valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts/d'actions rachetables par part/action de chaque série ne sera pas la même en raison des frais différents attribuables à chaque série de parts/d'actions et/ou de la stratégie de couverture du risque de change différente, le cas échéant.

Le tableau qui suit indique la date à laquelle chaque Fonds a été établi ou la date du premier appel public à l'épargne inscrite dans le prospectus pour les Fonds établis initialement à titre de fiducies de placement à capital fixe (« date de création »). La date à laquelle chaque série de titres de chaque Fonds a commencé à être négociée à la TSX ou à la Cboe sous forme de FNB (« date de lancement ») est aussi indiquée ci-dessous.

Fonds	Symbole de TSX	Parts ordinaires	Parts ordinaires		Parts ordinaires couvertes en \$ US	Parts de série FNB en \$ CA
			non couvertes	couvertes		
FIDUCIES						
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	BXF	11 juin 2013	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	CBAL	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	CBGR	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	CBIN	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB indiciel biorévolution CI	CDNA	24 févr. 2022	-	-	-	-
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI	CXF	7 juin 2011	-	-	-	-

**Auparavant des parts ordinaires non couvertes

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Symbole de TSX	Parts ordinaires	Parts ordinaires couvertes	Parts ordinaires		Parts de série FNB en \$ CA
				non couvertes (\$ CA et/ou \$ US)	Parts ordinaires couvertes en \$ US	
FIDUCIES (suite)						
FNB Indice d'actions canadiennes CI	CCDN	12 août 2021**	-	-	-	-
FNB de FPI canadiennes CI	RIT	14 juill. 2015	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif prudent CI	CCNV	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB indiciel sécurité numérique CI	CBUG	24 févr. 2022	-	-	-	-
FNB alpha Marchés émergents CI	CIEM / CIEM.U	-	-	-	-	26 août 2021
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	NXF / NXF.B / NXF.U	-	10 févr. 2015*	10 févr. 2015	3 mars 2022	-
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	FGO / FGO.U	-	31 juill. 2018*	-	31 juill. 2018***	-
FNB de répartition de l'actif en actions CI	CEQT	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy	CBCX	28 avr. 2022	-	-	-	-
FNB indiciel métavers CI Galaxy	CMVX	28 avr. 2022	-	-	-	-
FNB alpha Innovation mondiale CI	CINV / CINV.U	-	-	-	-	12 août 2021
FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise	CAI	-	-	-	-	7 mai 2024
FNB Secteur financier mondial CI	FSF	25 avr. 2016	-	-	-	-
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	CHCLB	-	-	12 août 2021	-	-
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	CGIN/CGIN.U	-	-	-	-	1 ^{er} nov. 2022
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	CGDV/CGDV.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-
Fonds de lingots d'or CI	VALT / VALT.U / VALT.B	-	-	-	-	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	CCQD.B	-	-	10 sept. 24	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	CGXF / CGXF.U	-	4 juin 2011*	-	3 mars 2022	-
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	CGRO	17 mai 2023	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	FHI / FHI.B / FHI.U	-	7 juin 2018*	7 juin 2018	3 mars 2022	-
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	CSAV	14 juin 2019	-	-	-	-
FNB d'obligations de qualité supérieure CI	FIG / FIG.U	-	22 août 2016*	-	12 déc. 2017***	-
FNB marché monétaire CI	CMNY	-	-	-	-	25 juill. 2023
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	WXM	15 févr. 2012	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	FXM	15 févr. 2012	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar International Momentum CI	ZXM / ZXM.B	-	18 nov. 2014*	18 nov. 2014	-	-
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	VXM / VXM.B	-	18 nov. 2014*	18 nov. 2014	-	-
FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI	QXM	6 févr. 2012	-	-	-	-
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	CESG / CESG.B	-	12 sept. 2019*	12 sept. 2019	-	-
FNB d'actions privilégiées CI	FPR	17 mai 2016	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	TXF / TXF.B / TXF.U	-	26 oct. 2011*	31 août 2017	3 mars 2022	-
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	FLI	-	3 sept. 2014*	-	-	-
FNB Indice 1000 É.-U. CI	CUSM.B	-	-	12 août 2021	-	-
FNB Indice 500 É.-U. CI	CUSA.B	-	19 avr. 2024	12 août 2021	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	CCBD	-	6 août 24	-	-	-
FNB indiciel momentum amélioré américain CI	CMOM / CMOM.B	-	15 déc. 2023	15 déc. 2023	-	-
FNB indiciel valeur améliorée américain CI	CVLU / CVLU.B	-	15 déc. 2023	15 déc. 2023	-	-
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	CUDV/CUDV.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-
FNB marché monétaire É.-U. CI	UMNY.U	-	-	-	-	-
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	CTIP	26 août 2021	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	CUTL/CUTL.B	-	16 déc. 2022	16 déc. 2022	-	-

*Auparavant des parts ordinaires

**Auparavant des parts ordinaires non couvertes

***Auparavant des parts ordinaires \$ US

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Symbole de TSX	Parts ordinaires	Parts ordinaires couvertes	Parts ordinaires	Parts ordinaires couvertes en \$ US	Parts de série FNB en \$ CA
				non couvertes (\$ CA et/ou \$ US)		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ						
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	CIC	-	-	-	-	-
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	FGB	-	-	-	-	-
Fonds (suite)		Parts de série FNB couvertes en \$ CA	Parts de série FNB non couvertes en \$ CA	Parts de série FNB en \$ US	Parts de série FNB couvertes en \$ US	Actions de catégories de société (actions de FNB)
FIDUCIES (suite)						
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif équilibré CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI		-	-	-	-	-
FNB indiciel biorévolution CI		-	-	-	-	-
FNB d'obligations convertibles canadiennes CI		-	-	-	-	-
FNB Indice d'actions canadiennes CI		-	-	-	-	-
FNB de FPI canadiennes CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif prudent CI		-	-	-	-	-
FNB indiciel sécurité numérique CI		-	-	-	-	-
FNB alpha Marchés émergents CI		-	-	-	26 août 2021	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI		-	-	-	-	-
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif en actions CI		-	-	-	-	-
FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy		-	-	-	-	-
FNB indiciel métavers CI Galaxy		-	-	-	-	-
FNB alpha Innovation mondiale CI		-	-	-	12 août 2021	-
FNB intelligence artificielle mondiale CI Devise		-	-	-	-	-
FNB Secteur financier mondial CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI		-	-	-	-	-
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI		-	-	-	1 ^{er} nov. 2022	-
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI		-	-	-	-	-
Fonds de lingots d'or CI		6 janv. 2021	17 mars 2021	6 janv. 2021	-	-
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI		-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI		-	-	-	-	-
FNB de répartition de l'actif de croissance CI		-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI		-	-	-	-	-
FNB d'épargne à intérêt élevé CI		-	-	-	-	-
FNB d'obligations de qualité supérieure CI		-	-	-	-	-
FNB marché monétaire CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar International Momentum CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar International Valeur CI		-	-	-	-	-
FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI		-	-	-	-	-
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI		-	-	-	-	-

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	Parts de série FNB couvertes en \$ CA	Parts de série FNB non couvertes en \$ CA	Parts de série FNB en \$ US	Parts de série FNB couvertes en \$ US	Actions de catégories de société (actions de FNB)
FIDUCIES (suite)					
FNB d'actions privilégiées CI	-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	-	-	-	-	-
FNB Indice 1000 É.-U. CI	-	-	-	-	-
FNB Indice 500 É.-U. CI	-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	-	-
FNB indiciel momentum amélioré américain CI	-	-	-	-	-
FNB indiciel valeur améliorée américain CI	-	-	-	-	-
FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI	-	-	-	-	-
FNB marché monétaire É.-U. CI	-	-	25 juill. 2023	-	-
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI	-	-	-	-	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	-	-	-	-	-
CATÉGORIES DE SOCIÉTÉ (suite)					
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	24 sept. 2015
Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI	-	-	-	-	1 ^{er} mars 2016

Le 5 avril 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
FNB Indice Morningstar États-Unis Momentum CI	FNB indiciel momentum amélioré américain CI	20 736 657	887 518
FNB Indice Morningstar États-Unis Valeur CI	FNB indiciel valeur améliorée américain CI	16 029 594	742 733
Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	13 106 486	338 472
FNB Indice Chefs de file américains CI	FNB indiciel momentum amélioré américain CI	14 458 363	623 576

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le 5 avril 2024, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds clôturés en échange de titres des Fonds prorogés. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de ces fusions correspondait aux actifs nets transférés des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base de report d'impôt, à l'exception du Catégorie FNB Indice MSCI Canada Qualité CI :

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Le 31 mars 2023, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI
FNB Indice MSCI International Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI
FNB Indice MSCI Europe Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI

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.

Le 31 mars 2023, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis la totalité de l'actif net du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspondait aux actifs nets transférés du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Le 31 mars 2023, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds clôturés en échange de titres des Fonds prorogés. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de ces fusions correspondait aux actifs nets transférés des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu avec un report d'impôt :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
FNB Indice MSCI Europe Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	15 717 562	762 913
FNB Indice MSCI International Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	8 292 860	402 527
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	27 110 944	1 315 901

Les états de la situation financière sont aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts ou d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres.

La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts ou d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débetures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des placements privés et des autres titres pour lesquels il existe des données non observables importantes est établie à l'aide de modèles d'évaluation pouvant être fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des placements privés.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

Notes des états financiers (suite)

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

Le coût du lingot d'or représente la juste valeur du lingot d'or au moment de l'achat.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les « intérêts aux fins des distributions » présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les intérêts gagnés en espèces sont inclus dans les états du résultat global sous « Intérêts aux fins des distributions ».

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Conversion de devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds de lingots d'or CI et FNB marché monétaire É.-U. CI, pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour le FNB d'obligations de qualité supérieure CI, le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI, le FNB alpha Marchés émergents CI, le FNB alpha Innovation mondiale CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, le FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI et le FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI, tous les renseignements sont indiqués en dollars canadiens, à l'exception de la valeur liquidative par part de la série en dollars américains, qui est indiquée en dollars américains. Pour le Fonds de lingots d'or CI et FNB marché monétaire É.-U. CI, toutes les informations sont présentées en dollars américains, à l'exception de la valeur liquidative par part pour la Série FNB couverte en \$ CA et la Série FNB non couverte en \$ CA, qui est présentée en dollars canadiens.

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

g. Évaluation des parts/des actions

La valeur liquidative par part/action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la TSX/Cboe en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre d'actions/de parts de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le cas échéant, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts/d'actions et les actifs nets attribuables aux porteurs de parts/d'actions rachetables utilisés aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

h. Classement des parts/des actions

Les parts/actions des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

i. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ».

Les Fonds qui investissent uniquement dans les parts/les actions de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux commissions.

j. Augmentation (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs de parts/d'actions rachetables, par part/action

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts/d'actions rachetables par part/action » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts/d'actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts/d'actions de cette série en circulation au cours de l'exercice.

k. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

Notes des états financiers (suite)

I. Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Swap(s) 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 défaillance, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

n. Contrat(s) d'option

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'option sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

o. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier

contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues sur la marge en ce qui concerne l'activité de vente à découvert sont incluses dans le poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert » dans les états de la situation financière. La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

p. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou donnée par une contrepartie à la fin de l'exercice, est présentée dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

q. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises

Notes des états financiers (suite)

sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée non consolidée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des crédits mobiliers sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du ou des fonds sous-jacents concernés et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du ou des fonds sous-jacents en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories de fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts ou des actions rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du ou des fonds sous-jacents. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne. Ces placements sont inclus au poste « Placements » à la JVRN dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents.

Certains Fonds investissent dans un ou des FNB, qui sont présentés dans le tableau du portefeuille de placements, et ces Fonds ont déterminé que leurs investissements dans ces FNB répondent à la définition d'entités structurées non consolidées. Ce ou ces FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada ou aux États-Unis et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

L'information se rapportant à la participation dans des entités structurées non consolidées figure dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

r. Lingots d'or

Le lingot d'or est mesuré à la JVRN.

Les lingots d'or sont enregistrés à la date de transaction, qui est la date à laquelle un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le lingot d'or. Toute perte ou tout profit latent découlant des avoirs en lingots est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des lingots d'or et des dérivés », dans les états du résultat global, jusqu'au moment où les avoirs en lingots sont vendus. À ce moment,

les pertes ou les profits sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente des lingots d'or et de dérivés ».

s. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

t. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts/des actionnaires et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts/des actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

u. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, États financiers : présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation d'états financiers conformes aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des dépenses pour l'exercice.

Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs ont été examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations disponibles à la date de l'état de la situation financière. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10 - États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds auprès d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge 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 apprécie le rendement de leurs placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS/ACTIONS RACHETABLES

Chaque Fonds, sauf la FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI est autorisé à émettre un nombre illimité de parts ordinaires rachetables et transférables, y compris les séries couvertes et non couvertes en dollars canadiens, les séries couvertes en dollars américains et les séries en dollars américains, selon le cas, dont chacune représente une participation indivise dans les actifs nets du Fonds. Dans le cas de Fonds à séries multiples, des parts entières de chaque série de parts peuvent être converties en parts entières de toute autre série de parts du Fonds en fonction de leur valeur liquidative respective, et les fractions de parts restantes sont rachetées à leur valeur liquidative.

Le capital autorisé de la société de placement, y compris : le FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, comprend un nombre illimité de séries d'actions à dividende non cumulatif, rachetables, sans droit de vote (chacune une « catégorie de société »), pouvant être émises dans un nombre illimité de séries, et une série d'actions avec droit de vote désignée comme les actions de catégorie J. Chaque catégorie de société est un fonds de placement distinct ayant des objectifs de placement spécifiques et qui se rapporte à un portefeuille distinct de placements. Chaque catégorie de société a le droit d'émettre un nombre illimité d'actions de FNB. Les actions de FNB sont libellées en dollars canadiens.

Un courtier ou un preneur ferme désigné peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant un multiple intégral du nombre prescrit de parts/d'actions de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX/Cboe.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement les parts/les actions au courtier ou au preneur ferme désigné dans un délai de trois jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de la souscription. Pour chaque nombre prescrit de parts/d'actions émises, un courtier ou un preneur ferme désigné doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de parts/d'actions pertinentes et d'un montant au comptant suffisant pour que la valeur des parts/des actions et du montant au comptant soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts/d'actions du Fonds au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de la souscription; ou ii) sur approbation du gestionnaire, d'un montant au comptant suffisant pour que sa valeur soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts/d'actions du Fonds au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de la souscription, dans chaque cas plus les frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

Les parts/les actions de chaque Fonds peuvent également être émises aux porteurs de parts/aux actionnaires du Fonds au réinvestissement automatique de toutes les distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Les porteurs de parts/les actionnaires peuvent, tout jour de Bourse, échanger un multiple intégral du nombre prescrit de parts de chaque Fonds contre des paniers de parts/d'actions et un montant au comptant ou, à la discrétion du gestionnaire, contre un montant au comptant uniquement. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de parts/d'actions du Fonds visées par l'échange au moment de l'évaluation le jour de prise d'effet de l'ordre d'échange, payable généralement dans un délai de trois jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre d'échange par la remise : i) d'un panier de parts/d'actions et d'un montant au comptant suffisant pour que la valeur des parts/des actions et du montant au comptant soit égale à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de parts/d'actions du Fonds; ou ii) sur approbation du gestionnaire, uniquement d'un montant au comptant suffisant pour que sa valeur soit égale à la valeur liquidative applicable du nombre prescrit de

Notes des états financiers (suite)

parts/d'actions du Fonds, dans chaque cas moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire. Les parts/actions seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Les porteurs de parts/les actionnaires de chaque Fonds peuvent aussi, tout jour de Bourse, faire racheter des parts/des actions du Fonds à un prix de rachat par part/par action égal à 95 % du cours de clôture applicable des titres à la TSX/Cboe, le jour de prise d'effet du rachat, moins tous frais de rachat applicables déterminés par le gestionnaire.

Les porteurs de parts/les actionnaires qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour le versement d'une distribution n'auront pas droit à cette distribution.

Chaque Fonds gère son capital selon ses objectifs et stratégies de placement décrits à la note 1 et les pratiques de gestion des risques décrites à la note 10, et s'efforce d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour effectuer des distributions et des rachats. Afin de gérer leur structure du capital, les Fonds peuvent rajuster le montant des distributions versées aux porteurs de parts/aux actionnaires.

L'information se rapportant aux opérations sur actions/parts rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans le Fonds suivant.

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

À titre de rémunération pour les services qu'il fournit aux Fonds, les Fonds versent au gestionnaire des frais de gestion annuels sur les actions du FNB applicables ou, dans le cas des Fonds, sur les parts ordinaires, les parts ordinaires couvertes, les parts ordinaires non couvertes, y compris en dollars canadiens et/ou en dollars américains, les parts de la série de FNB en dollars canadiens, les parts de la série de FNB en dollars américains et les parts de la série de FNB couvertes en dollars américains, calculés quotidiennement en pourcentage de la valeur liquidative et payés mensuellement à terme échu. Le cas échéant, le gestionnaire paie la rémunération du conseiller ou du sous-conseiller en valeurs à même les frais de gestion qu'il reçoit.

Frais d'administration

Le gestionnaire est responsable de tous les coûts et dépenses des Fonds suivants : FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI, FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB indiciel biorévolution CI, FNB d'obligations convertibles canadiennes CI, FNB Indice d'actions canadiennes CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB indiciel sécurité numérique CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI, FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI, Fonds de lingots d'or CI, FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI, FNB d'épargne à intérêt élevé CI, FNB marché monétaire CI, FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI, FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI, FNB Indice Morningstar International

Momentum CI, FNB Indice Morningstar International Valeur CI, FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI, FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI, FNB Indice 1000 É.-U. CI, FNB Indice 500 É.-U. CI, FNB indiciel momentum amélioré américain CI, FNB indiciel valeur améliorée américain CI, FNB indiciel américain faible volatilité à la baisse CI, FNB marché monétaire É.-U. CI, FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en \$ CA) CI et FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI, sauf les frais de gestion, frais de courtage et commissions, coûts de tout instrument financier utilisé pour atteindre l'objectif de placement des Fonds, coûts raisonnables associés au Comité d'examen indépendant (CEI), impôts sur le revenu, retenues d'impôt, tous les biens et services applicables ou autres taxes de vente, y compris la TPS/TVH, les coûts de conformité à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire introduite après l'établissement des Fonds, tous les coûts associés à l'impression et à la distribution de tout document que les autorités de réglementation des valeurs mobilières exigent d'envoyer aux porteurs de parts/actionnaires, tous les frais de transaction engagés par le dépositaire et toutes les dépenses extraordinaires plus les taxes applicables. Le gestionnaire paie, à même les frais de gestion, tous les autres coûts et charges liés à l'exploitation des Fonds, y compris, s'il y a lieu, les frais d'administration, les frais juridiques, les frais de comptabilité, les frais de garde, les honoraires d'audit, les honoraires de l'agent chargé de la tenue des registres, les honoraires de l'agent des transferts et les frais à payer aux autres fournisseurs de services, y compris les fournisseurs de l'indice, le cas échéant. Par conséquent, ces Fonds n'ont pas d'autres charges.

Les frais d'administration sont calculés comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes d'application, y compris la TVH, la TPS et la TVQ.

Coûts d'exploitation

Les Fonds suivants : FNB de FPI canadiennes CI, FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI, FNB alpha Marchés émergents CI, FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI, FNB alpha Innovation mondiale CI, FNB intelligence artificielle mondiale CI Devises, FNB Secteur financier mondial CI, FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI, FNB d'obligations de qualité supérieure CI, FNB d'actions privilégiées CI, Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI, FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI et FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI, sont responsables de tous les coûts liés à leur fonctionnement et à leur administration, qui sont présentés dans leurs états du revenu global.

Absorption

La décision de renoncer aux frais de gestion et aux charges d'exploitation propres à un Fonds ou de les prendre en charge est au gré du gestionnaire. La pratique visant à renoncer aux charges, ou à les prendre en charge, peut se poursuivre indéfiniment ou être abandonnée en tout temps sans avis aux porteurs de parts/aux actionnaires. Les charges d'exploitation propres à un Fonds prises en charge par le gestionnaire ou les frais de gestion auxquels il a renoncé sont présentés dans les états du résultat global.

Rabais sur frais

Dans certains cas, le gestionnaire peut imputer à un Fonds des frais de gestion inférieurs à ceux que le gestionnaire est autrement en droit d'imputer à certains investisseurs dans un Fonds. L'écart dans le montant des frais de gestion est payé par le Fonds aux investisseurs concernés à titre de distribution de titres additionnels (« distributions des frais de gestion ») du Fonds. Les distributions des frais de gestion sont négociables entre le gestionnaire et l'investisseur et dépendent principalement de l'importance du placement de l'investisseur dans le Fonds. Les distributions des frais de gestion aux investisseurs admissibles n'ont pas d'incidence négative sur le Fonds ou sur tout autre investisseur dans le Fonds. Le

Notes des états financiers (suite)

gestionnaire peut augmenter ou diminuer le montant des distributions des frais de gestion pour certains investisseurs de temps à autre. Les rabais sur frais de gestion sont inclus dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur les frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Les Fonds, à l'exception du FNB d'épargne à intérêt élevé CI et Fonds de lingots d'or CI, ont conclu un programme de prêt de titres avec la Bank of New York Mellon, qui agit comme agent de prêt de titres. Ces opérations comportent l'échange temporaire de titres contre une garantie comportant l'engagement à remettre les mêmes titres à une date future. Le produit tiré de ces opérations prend la forme d'honoraires payés par la contrepartie et, dans certaines circonstances, d'intérêts payés sur le montant au comptant ou les titres détenus en garantie. Le produit des opérations de prêt de titres est inclus aux états du résultat global et est comptabilisé lorsqu'il est gagné. La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par un Fonds ne peut dépasser 50 % des actifs de ce Fonds. La garantie reçue est composée de titres admissibles et de titres qui sont immédiatement convertibles en titres de même type ou qui peuvent être échangés contre de tels titres, qui comportent les mêmes modalités et pour un même nombre que ceux prêtés par chaque Fonds, d'une valeur de marché correspondant au moins à 102 % de la valeur de marché des titres prêtés. Chaque dépositaire du Fonds a le droit de recevoir des paiements à même le montant brut tiré des opérations de prêt de titres des Fonds et assume tous les coûts d'exploitation directement liés au prêt de titres, y compris le coût d'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPOSITION

Tous les Fonds, à l'exception de FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB indiciel biorévolution CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB indiciel sécurité numérique CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI et FNB marché monétaire É.-U. CI se qualifient comme une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni

payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Les FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB indiciel biorévolution CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB indiciel sécurité numérique CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI et FNB marché monétaire É.-U. CI se qualifient comme des fiducies d'investissement à participation unitaire en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas soumis à l'impôt sur leur revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est payé ou payable à leurs porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La fin de l'année d'imposition de tous les Fonds est le 15 décembre, à l'exception du FNB de répartition de l'actif équilibré CI, FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, FNB indiciel biorévolution CI, FNB indiciel sécurité numérique CI, FNB de répartition de l'actif prudent CI, FNB alpha Marchés émergents CI, FNB de répartition de l'actif en actions CI, FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI, FNB de répartition de l'actif de croissance CI, FNB d'épargne à intérêt élevé CI, FNB marché monétaire CI, Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI, FNB Options d'achat couvertes sur géants des services publics CI, FNB Indice 1000 É.-U. CI, FNB Indice 500 É.-U. CI et FNB marché monétaire É.-U. CI, dont la fin de l'année d'imposition est le 31 décembre.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

Le FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI et la Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI sont des catégories de société distinctes de la société de placement. La société de placement répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La société de placement calcule son revenu (sa perte) net et ses gains (pertes) en capital nets aux fins de l'impôt sur le revenu comme si elle était une seule entité. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la société de placement dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la société de placement est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La société de placement est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains

Notes des états financiers (suite)

sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la société de placement est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la société de placement ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la société de placement sur une base raisonnable.

La fin de l'année d'imposition de la société de placement est le 31 décembre.

Au 31 décembre 2024, la société de placement a reporté les pertes en avant suivantes :

	(en milliers de dollars)
Perte en capital :	-

	(en milliers de dollars)
Pertes autres qu'en capital :	-

Retenues d'impôts

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsqu'il est déterminé qu'un impôt sur les gains en capital s'applique, les Fonds enregistrent un passif fiscal estimé d'un montant qui serait payable si les titres étaient cédés à la date d'évaluation.

8. DISTRIBUTIONS

Chaque Fonds verse des distributions mensuelles ou trimestrielles à ses porteurs de parts/actionnaires. Le montant des distributions est fondé sur l'évaluation par le gestionnaire des flux de trésorerie prévus des Fonds de temps à autre.

Dans le cas des Fonds, si, au cours d'une année, un Fonds dispose, après ces distributions, d'un excédent de revenus nets ou de gains en capital nets réalisés, il entend faire une distribution spéciale, au plus tard le 31 décembre de l'année en question, du montant restant des revenus nets ou des gains en capital nets réalisés, de façon à ne pas être assujetti à l'impôt sur le revenu en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), compte tenu de l'ensemble des déductions, crédits et remboursements disponibles.

Dans le cas de la société de placement, si, au cours d'une année d'imposition, après le versement des distributions régulières, la société de placement était par ailleurs assujettie à l'impôt à l'égard des gains en capital nets réalisés, ou de l'impôt remboursable à l'égard des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables, la société de placement entend verser, le 31 décembre de l'année en question, un dividende spécial sur les gains en capital et/ou un dividende ordinaire pour que la société de placement ne soit pas assujettie à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (compte tenu de l'ensemble des déductions, des crédits et des remboursements disponibles), ou afin de recouvrer l'impôt remboursable qu'elle ne pourrait pas par ailleurs recouvrer au versement de distributions en espèces régulières.

Cette distribution spéciale des gains en capital peut être payée sous forme de parts/d'actions et consolidée par la suite. Elle est considérée comme un revenu imposable et elle augmente le coût de base

ajusté des parts/des actions pour chaque porteur de parts/actionnaire. Le nombre de parts/d'actions détenues par le porteur de parts/l'actionnaire et la valeur liquidative par part/par action du Fonds ne changent pas en raison des distributions autres qu'en trésorerie.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Le gestionnaire assure la gestion et l'administration des activités et des affaires des Fonds et, sauf dans le cas de certains Fonds, est également responsable de fournir les conseils en placement et les services de gestion de portefeuille requis par les Fonds. Ces services sont fournis dans le cours normal des activités et sont comptabilisés selon le montant de la contrepartie dont ont convenu les parties. Les achats et les ventes de titres entre les Fonds sont effectués sans lien de dépendance par l'entremise d'un tiers courtier indépendant.

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres Fonds de placement gérés par le gestionnaire indiqués dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

Opérations entre Fonds

Ces opérations entre Fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (« CEI ») passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre Fonds.

Opérations entre Fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre Fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des Fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations avec un émetteur lié

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Durant les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans la société CI Financial Corp. à la fin de chaque exercice.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Notes des états financiers (suite)

L'objectif d'investissement du Fonds de lingots d'or CI est de fournir aux porteurs de parts une exposition aux lingots d'or. Les prix de l'or peuvent fluctuer quotidiennement en raison de l'évolution de la conjoncture économique et des conditions du marché, des changements politiques et des cours mondiaux de l'or. L'investissement dans l'or est hautement spéculatif et volatil.

Les Fonds qui investissent dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents sont indirectement exposés aux risques liés aux instruments financiers indiqués plus haut.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

En 2024 et en 2023, le FNB d'obligations de qualité supérieure CI et le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI ont exercé un effet de levier en effectuant des ventes à découvert, lesquelles exposent les Fonds au risque lié à la vente à découvert.

Le risque lié à la vente à découvert représente le risque de perte lié à la vente à découvert. Rien ne garantit que la valeur des titres baissera durant l'exercice de la vente à découvert pour que les Fonds réalisent un profit, et la valeur des titres vendus à découvert pourrait même s'apprécier, générant une perte pour les Fonds. Les Fonds pourraient avoir des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés s'il n'existe pas de marché liquide pour ceux-ci. Le prêteur peut également rappeler les titres empruntés en tout temps. Le prêteur peut faire faillite, et les Fonds pourraient perdre les biens en garantie déposés auprès du prêteur. Les Fonds atténuent ce risque en déposant les biens en garantie seulement auprès d'institutions financières réglementées ou de courtiers réglementés.

Chacun des Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative de chaque Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts d'espèces par chacun des Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative de chacun des Fonds.

Au 31 décembre 2024, le FNB d'obligations de qualité supérieure CI avait donné en garantie au courtier principal des titres correspondant à 2 566 489 \$ (3 983 149 \$ au 31 décembre 2023).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI a été de 0,01 million \$ (néant de la valeur liquidative), (néant au 31 décembre 2023, néant de la valeur liquidative) et la valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de la période était de 0,04 million \$ (0,01 % de la valeur liquidative), (néant au 31 décembre 2023, néant de la valeur liquidative).

Au 31 décembre 2024, le FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI avait donné en garantie auprès du courtier principal des titres correspondant à néant (17 087 815 \$ au 31 décembre 2023).

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

L'objectif de placement du Fonds de lingots d'or CI est de fournir aux porteurs de parts une exposition à l'or et le Fonds ne devrait pas avoir d'exposition à d'autres investissements ou actifs. Hormis la trésorerie et les équivalents de trésorerie, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans l'or. La valeur liquidative du Fonds peut être plus volatile que la valeur d'un portefeuille ou d'un Fonds d'investissement plus largement diversifié et peut fluctuer considérablement sur de courtes périodes. Cela peut avoir une incidence négative sur la valeur liquidative du Fonds.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Certains Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents et d'un ou plusieurs FNB et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement. Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme.

Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau des risques de crédit

AAA/Aaa/A++
AA/Aa/A+
A
BBB/Baa/B++
BB/Ba/B+
B
CCC/Caa/C++
CC/Ca/C+
C et moins
Aucune

Notes de crédit selon les tableaux des dérivés

A-1+
A-1, A-2, A-3
B, B-1
B-2
B-3
C
-
-
D
AN

Notes des états financiers (suite)

Les soldes de trésorerie présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. La note de crédit du dépositaire au 31 décembre 2024 était de AA (AA au 31 décembre 2023).

Toutes les opérations effectuées par les Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de satisfaire à leurs obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les Fonds sont principalement exposés au risque de liquidité en raison des rachats de parts/d'actions quotidiens en espèces. En règle générale, les Fonds investissent dans des titres qui sont considérés comme étant facilement réalisables étant donné qu'ils sont négociés en Bourse. Certains titres peuvent être moins liquides que d'autres titres et comportent le risque que le gestionnaire ne soit pas en mesure de les vendre aux cours du marché en vigueur. Ainsi, il peut être difficile de modifier considérablement la composition du portefeuille d'un Fonds dans une courte période.

Les passifs financiers arrivent à échéance en l'espace d'un à trois mois, sauf pour les parts/les actions rachetables, lesquelles peuvent être rachetées sur demande au gré du porteur. Le gestionnaire ne s'attend pas à ce que cette échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs de parts/les actionnaires conservent généralement ces instruments pour une plus longue période.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de

change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Certains Fonds investissent dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents et d'un ou plusieurs FNB et peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt et des dérivés de taux d'intérêt fluctue en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Certains Fonds investissent dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents et d'un ou plusieurs FNB et peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques propres au Fonds de lingots d'or CI

Risques liés à la source de prix

L'or est négocié dans le monde entier et 24 heures sur 24 par le biais de transactions de gré à gré (dont les principaux centres sont à Londres, New York et Zurich), ainsi que par le biais de Bourses (dont la plus importante est le COMEX, exploité par New York Mercantile Exchange, Inc.) Le prix de l'or est déterminé deux fois par jour (en dollars américains) par un processus d'enchères mené par l'ICE Benchmark Administration Limited et publié par la London Bullion Market Association (la « LBMA »). L'or détenu par le Fonds est évalué sur la base du prix de l'or déterminé par la séance de l'après-midi, qui débute à 15 heures, heure de Londres, Angleterre (le « LBMA Gold Price PM »), ou par tout autre prix ou indice de marché sélectionné par le gestionnaire de temps à autre.

Les divergences potentielles dans le calcul du LBMA Gold Price PM, ainsi que toute modification future du LBMA Gold Price PM, pourraient avoir une incidence sur la valeur de l'or détenu par le Fonds et pourraient avoir un effet négatif sur la valeur d'un investissement dans les parts du Fonds.

Risque lié à la garde de l'or

Il existe un risque qu'une partie ou la totalité des lingots d'or du Fonds soit perdue, endommagée ou volée, nonobstant le traitement des livraisons de lingots d'or par le dépositaire d'or et le stockage des lingots d'or dans ses coffres. Les lingots d'or achetés par le Fonds sont attribués par la contrepartie concernée dans un délai et d'une manière commercialement raisonnables. Il existe une période entre le moment où le Fonds a acheté des lingots d'or et le moment où ces lingots d'or ont été entièrement attribués au Fonds, ou lorsque le Fonds rachète des parts, pendant laquelle le Fonds détiendra des lingots

Notes des états financiers (suite)

d'or non attribués. Le Fonds tente de limiter la durée de la période pendant laquelle les lingots d'or ne sont pas attribués. Pendant cette période, le Fonds est exposé au risque de crédit de la contrepartie et/ou des vendeurs de lingots d'or. Rien ne garantit que les pertes attribuables à la détention de lingots d'or non attribués seront récupérées par le Fonds. En outre, l'accès aux lingots d'or du Fonds pourrait être restreint par des événements naturels, des actions humaines ou des situations de pandémie. L'un ou l'autre de ces événements peut avoir un effet négatif sur les actifs du Fonds et, par conséquent, sur un investissement dans les parts du Fonds.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats 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 fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer leur juste valeur.

Certains Fonds investissent dans d'autres fonds de placement et ces placements sont classés au niveau 1.

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 des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien

DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 18 novembre 2024, Gestion mondiale d'actifs CI a annoncé les fusions de Fonds suivantes. Les fusions, sous réserve de la réception de toutes les approbations nécessaires des porteurs de parts et des organismes de réglementation, le cas échéant, entreront en vigueur le 7 avril 2025.

Fonds clôturés

FNB indiciel biorévolution CI

Catégorie FNB Indice des obligations gouvernementales à court terme CI

Fonds prorogés

FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI

FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et de l'icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Morningstar® est une marque de commerce de Morningstar Inc. et est utilisée aux termes d'une licence à des fins spécifiques par Gestion mondiale d'actifs CI. FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI, FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI, FNB Indice Morningstar International Momentum CI, FNB Indice Morningstar International Valeur CI et FNB Indice Morningstar Banque Nationale Québec CI (les « Fonds Morningstar ») ne sont pas parrainés, approuvés, vendus ni promus par Morningstar ni aucune de ses filiales (collectivement, « Morningstar »), et Morningstar ne fait aucune déclaration sur les occasions d'investissement dans ce fonds.

FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (le « Fonds MSCI ») et le fonds et les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas parrainés, approuvés ni promus par MSCI, et MSCI ne peut être tenue responsable de tout fonds ou titre sur lequel se basent ces derniers. Le prospectus du Fonds contient une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI, Gestion mondiale d'actifs CI et tout autre fonds apparenté figurant dans le prospectus des fonds.

Le FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnés 1-5 ans CI n'est pas parrainé, avalisé, vendu ou promu par FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse ») ou TSX Inc. (conjointement avec FTDCM, FTSE et la Bourse, les « Parties concédantes »). Les Parties concédantes ne donnent aucune garantie ni ne font aucune déclaration, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de l'indice FTSE Canada 1-5 Year Laddered Government Bond^{MD} (« l'indice ») et/ou du chiffre auquel ledit indice se situe à un moment particulier d'un jour donné ou autre. L'indice est compilé et calculé par FTDCM et tous les droits d'auteur sur les valeurs de l'indice et les listes constitutives sont détenus par FTDCM. Les parties concédantes ne sont pas responsables (que ce soit par négligence ou autrement) envers toute personne pour toute erreur dans l'indice et les parties concédantes ne sont pas tenues d'informer toute personne de toute erreur dans cet indice. L'indice FTSE Canada 1-5 Year Laddered Government Bond^{MD} est une marque de commerce de FTSE Global Debt Capital Markets Inc. qui incorpore « FTSE^{MD} » sous licence. « FTSE^{MD} » est une marque de commerce des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée aux termes d'une licence par FTDCM.

Le fonds n'est pas parrainé, endossé, vendu ou promu par FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), les sociétés du London Stock Exchange Group (la « Bourse ») ou TSX Inc. (conjointement avec FTDCM, FTSE et la Bourse, les « Parties concédantes »). Les parties concédantes ne donnent aucune garantie ni ne font aucune déclaration, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir de l'utilisation de l'indice des obligations du gouvernement du Canada à court terme FTSE Canada (« l'indice ») et/ou du chiffre auquel ledit indice se situe à un moment particulier d'un jour donné ou autre. L'indice est compilé et calculé par FTDCM et tous les droits d'auteur sur les valeurs de l'indice et les listes constitutives sont détenus par FTDCM. Les parties concédantes ne sont pas responsables (que ce soit par négligence ou autrement) envers toute personne pour toute erreur dans l'indice et les parties concédantes ne sont pas tenues d'informer toute personne de toute erreur dans cet indice. « FTSE^{MD} » est une marque de commerce des sociétés du London Stock Exchange Group et est utilisée aux termes d'une licence par FTDCM.

Solactive AG (« Solactive ») est le concédant de licence de l'indice Solactive Canada Broad Market (CA NTR), de l'indice Solactive Developed Markets Healthcare 150 CAD (CA NTR), de l'indice Solactive GBS United States 1000 CAD (CA NTR), de l'indice Solactive GBS United States 500 CAD à (CA NTR), de l'indice Solactive GBS United States 500 Hedged to CAD à (CA NTR), de l'indice Solactive U.S. Treasury Inflation-Linked Bond Hedged to CAD TR, Solactive Global Genomics Immunology and Medical Revolution CAD Hedged Index NTR, de l'indice Solactive Digital Security CAD Hedged Index NTR, de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility Hedged to CAD NTR, de l'indice Solactive DM Minimum Downside Volatility CAD NTR, de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility Hedged to CAD NTR, et de l'indice Solactive US Minimum Downside Volatility CAD NTR (les « Indices Solactive »). Les instruments financiers qui sont basés sur les indices Solactive ne sont pas commandités, endossés, promus ou vendus par Solactive de quelque manière que ce soit et Solactive ne fait aucune déclaration, garantie ou assurance expresse ou implicite en ce qui concerne : (a) l'opportunité d'investir dans les instruments financiers; (b) la qualité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices Solactive; et/ou (c) les résultats obtenus ou à obtenir par toute personne ou entité de l'utilisation des indices Solactive. Solactive ne garantit pas l'exactitude et/ou l'exhaustivité des indices Solactive et ne peut être tenue responsable de toute erreur ou omission à cet égard. Nonobstant les obligations de Solactive à l'égard de ses concédants, Solactive se réserve le droit de modifier les méthodes de calcul ou de publication concernant les indices Solactive et Solactive ne sera pas responsable de toute erreur de calcul ou de toute publication incorrecte, retardée ou interrompue concernant les indices Solactive. Solactive ne sera pas responsable de tout dommage, y compris, mais sans s'y limiter, toute perte de profits ou d'affaires, ou tout dommage particulier, accessoire, punitif, indirect ou consécutif subi ou encouru à la suite de l'utilisation (ou de l'incapacité à utiliser) des indices Solactive.

LE PRIX DE L'OR LBMA, QUI EST ADMINISTRÉ ET PUBLIÉ PAR ICE BENCHMARK ADMINISTRATION LIMITED (« IBA »), SERT D'ENTRÉE OU DE RÉFÉRENCE SOUS-JACENTE, OU EN FAIT PARTIE, POUR LE FONDS DE LINGOTS D'OR CI.

LE PRIX DE L'OR LBMA EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE PRECIOUS METALS PRICES LIMITED, ET EST AUTORISÉ À L'IBA EN TANT QU'ADMINISTRATEUR DU PRIX DE L'OR LBMA. ICE BENCHMARK ADMINISTRATION EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE L'IBA ET/OU DE SES AFFILIÉS. LE PRIX DE L'OR LBMA PM, ET LES MARQUES DE COMMERCE PRIX DE L'OR LBMA ET ICE BENCHMARK ADMINISTRATION, SONT UTILISÉS PAR GESTION MONDIALE D'ACTIFS CI AVEC LA PERMISSION SOUS LICENCE DE L'IBA.

IBA ET SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES NE FONT AUCUNE RÉCLAMATION, PRÉDICTION, GARANTIE OU DÉCLARATION DE QUELQUE NATURE QUE CE SOIT, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS À OBTENIR DE TOUTE UTILISATION DU COURS DU PRIX DE L'OR LBMA, OU QUANT AU CARACTÈRE APPROPRIÉ OU ADÉQUAT DU PRIX DE L'OR LBMA POUR TOUT OBJECTIF PARTICULIER AUQUEL IL POURRAIT ÊTRE DESTINÉ, Y COMPRIS EN CE QUI CONCERNE LE FONDS DE LINGOTS D'OR CI. DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI APPLICABLE, TOUS LES TERMES, CONDITIONS ET GARANTIES IMPLICITES, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, EN MATIÈRE DE QUALITÉ, DE QUALITÉ MARCHANDE, D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER, DE TITRE OU D'ABSENCE DE CONTREFAÇON, EN RAPPORT AVEC LE PRIX DE L'OR LBMA, SONT EXCLUS PAR LES PRÉSENTES ET NI L'IBA NI AUCUNE DE SES SOCIÉTÉS AFFILIÉES NE SERA

Avis juridique

RESPONSABLE EN MATIÈRE CONTRACTUELLE OU DÉLICTUELLE (Y COMPRIS LA NÉGLIGENCE), POUR VIOLATION D'UNE OBLIGATION LÉGALE OU NUISANCE, OU EN VERTU DES LOIS ANTITRUST OU AUTRES, EN CE QUI CONCERNE LES INEXACTITUDES, ERREURS, OMISSIONS, RETARDS, DÉFAILLANCES, INTERRUPTIONS OU CHANGEMENTS (MATÉRIELS OU AUTRES) DU PRIX DE L'OR LBMA, OU POUR TOUT DOMMAGE, DÉPENSE OU AUTRE PERTE (DIRECTE OU INDIRECTE) QUE VOUS POURRIEZ SUBIR EN RAISON DE OU EN RELATION AVEC LE PRIX DE L'OR LBMA OU TOUTE CONFIANCE QUE VOUS POURRIEZ LUI ACCORDER.

LE PRIX DE L'OR LBMA EST UNE MARQUE DE COMMERCE DE PRECIOUS METALS PRICES LIMITED, EST LICENCIÉ À ICE BENCHMARK ADMINISTRATION LIMITED (IBA) EN TANT QU'ADMINISTRATEUR DU PRIX DE L'OR LBMA, ET EST UTILISÉ PAR GESTION MONDIALE D'ACTIFS CI AVEC LA PERMISSION SOUS LICENCE DE L'IBA. »

L'indice Alerian, VettaFi et Alerian Galaxy Global Cryptocurrency-Focused Blockchain Equity couvert en \$ CA, l'indice Alerian Galaxy Immersive Digital Worlds couvert en \$ CA, l'indice VettaFi US Enhanced Momentum, l'indice VettaFi US Enhanced Momentum (couvert en \$ CA), l'indice VettaFi US Enhanced Value, et l'indice VettaFi US Enhanced Value (couvert en \$ CA) (les « indices VettaFi ») sont des marques de service de VettaFi LLC (« VettaFi ») et ont été utilisés sous licence par Gestion mondiale d'actifs CI. FNB indiciel chaîne de blocs CI Galaxy, FNB indiciel métavers CI Galaxy, FNB indiciel momentum amélioré américain CI et FNB indiciel valeur améliorée américain CI (les « FNB VettaFi ») ne sont pas émis, parrainés, endossés, vendus ou promus par VettaFi ou ses affiliés. VettaFi ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux acheteurs ou aux propriétaires du FNB VettaFi ou à tout membre du public concernant l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le FNB VettaFi en particulier ou la capacité des indices VettaFi à suivre la performance générale du marché. La seule relation de VettaFi avec les FNB VettaFi est la licence des marques de service et des indices VettaFi, qui est déterminé, composé et calculé par VettaFi sans égard à Gestion mondiale d'actifs CI ou aux FNB VettaFi. VettaFi n'est pas responsable et n'a pas participé à la détermination du calendrier, des prix ou des quantités de FNB VettaFi. VettaFi n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'émission, l'administration, la commercialisation ou la négociation des FNB VettaFi.

« WisdomTree® » est une marque déposée de WisdomTree, Inc. Le FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (le « Fonds sous licence WisdomTree ») n'est ni cautionné, ni recommandé, ni vendu, ni promu par WisdomTree, Inc. ou ses sociétés affiliées (« WisdomTree »). WisdomTree ne fait aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, concernant la pertinence, la légalité (y compris l'exactitude ou le bien-fondé des descriptions et des divulgations relatives aux Fonds sous licence WisdomTree) ou l'adéquation du placement ou de l'achat de titres ou d'autres instruments ou produits financiers en général, ou du Fonds sous licence WisdomTree en particulier, ou concernant l'utilisation de l'indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth CAD Hedged et de l'indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth CAD (collectivement, les « indices WisdomTree ») ou de toute donnée y figurant. WisdomTree n'a accordé au gestionnaire que certains droits d'utilisation des indices WisdomTree, qui sont déterminés, composés et calculés par WisdomTree et/ou d'autres tierces parties, sans égard au gestionnaire, à l'émetteur du Fonds sous licence WisdomTree ou aux investisseurs du Fonds sous licence WisdomTree, et ni le Fonds sous licence WisdomTree, ni son émetteur, ni les investisseurs n'établissent quelque relation que ce soit avec WisdomTree en lien avec le Fonds sous licence WisdomTree. WISDOMTREE NE PEUT ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE QUELQUE FAÇON QUE CE SOIT EN CE QUI CONCERNE LE FONDS SOUS LICENCE WISDOMTREE, NOTAMMENT, SANS S'Y LIMITER, DE L'ÉMISSION, DE L'EXPLOITATION, DE L'ADMINISTRATION, DE LA GESTION, DU RENDEMENT, DU MARKETING OU DE LA DISTRIBUTION DU FONDS SOUS LICENCE WISDOMTREE OU DU DÉFAUT DU FONDS SOUS LICENCE WISDOMTREE D'ATTEINDRE SON OBJECTIF DE PLACEMENT. WISDOMTREE NE SERA EN AUCUN CAS RESPONSABLE DE L'EXACTITUDE, DE LA QUALITÉ, DE L'EXHAUSTIVITÉ, DE LA FIABILITÉ, DE LA SÉQUENCE, DE L'ACTUALITÉ OU AUTRE DES INDICES WISDOMTREE OU DE TOUTE DONNÉE QUI Y EST INCLUSE. SANS LIMITER LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, WISDOMTREE NE PEUT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES PARTICULIERS, PUNITIFS, INDIRECTS, ACCESSOIRES, CONSÉCUTIFS OU DE PERTES DE BÉNÉFICES, MÊME SI ELLE A ÉTÉ INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedarplus.ca.

Pour plus d'informations, veuillez visiter www.ci.com.

AR_F 03/25