

Options d'investissement variable (OIV)



États financiers audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

États financiers annuels vérifiés

au 31 décembre 2024

Rapport des vérificateurs 1

Produits d'assurance vie et options d'investissement variable/options de fonds

Produits	L'initiative	Discovery 2000	Omnievie	Challenger	L'Exploit et L'Exploit Plus	Page
Fonds de répartition de l'actif	•	•	•	•	•	4
Fonds Dividendes		•		•		7
Fonds Bons du Trésor				•		10
Fonds Canadien Indice 35		•		•		11
Fonds Can-Am	•	•		•	•	12
Fonds Can-Asie	•	•		•	•	13
Fonds Can-Daq 100		•		•	•	14
Fonds Can-Europe		•		•	•	15
Fonds obligataire Can-Global		•		•	•	16
Fonds Can-Émergents		•		•	•	17
Fonds d'actions	•	•	•	•	•	18
Fonds d'obligations à moyen terme	•	•	•	•	•	20

États de la situation financière 22

États du résultat global 34

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat, Tableaux des flux de trésorerie 46

Notes des états financiers 58

Faits saillants de nature financière (non vérifiés) 80

Clauses de non-responsabilité des tiers fournisseurs des indices 92



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat de

Fonds de répartition de l'actif
Fonds Dividendes
Fonds Bons du Trésor
Fonds Canadien Indice 35
Fonds Can-Am
Fonds Can-Asie
Fonds Can-Daq 100
Fonds Can-Europe
Fonds obligataire Can-Global
Fonds Can-Émergents
Fonds d'actions
Fonds d'obligations à moyen terme

(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds au 31 décembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 décembre 2024;
- l'état du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour l'exercice clos à cette date;
- le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

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* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, Téléc. courriel : ca_toronto_18_york_fax@pwc.com

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Information comparative

Les états financiers de chaque Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé une opinion non modifiée sur ces états le 4 avril 2024.

Autre point – informations non auditées

Nous attirons l'attention sur le fait que la section Faits saillants financiers de chaque Fonds (les « renseignements supplémentaires ») ne fait pas partie des états financiers. Nous n'avons procédé ni à un audit ni à un examen des renseignements supplémentaires. Par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion, ni de conclusion de mission d'examen ni aucune autre forme d'assurance à l'égard des renseignements supplémentaires.

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 de chaque Fonds conformément aux normes IFRS de comptabilité, 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités, 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 l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque 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 de chaque Fonds, 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 de chaque Fonds 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 du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds 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 de chaque 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités. 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 de chaque Fonds 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 l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, 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, entre autres informations, 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.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 4 avril 2025

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Fonds de répartition de l'actif

	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,110 %, 5 septembre 2048	675 000	667 744		667 042	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 5 septembre 2048	80 000	79 512		79 390	
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 5 septembre 2048	3 080 000	3 068 564		3 056 163	
		3 815 820	14,62	3 802 595	15,16
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		3 815 820	14,62	3 802 595	15,16
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligation du gouvernement du Canada, 1,500 %, 5 septembre 2048	196 000	192 363		185 161	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 5 septembre 2048	26 000	25 259		25 196	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 5 septembre 2048	1 361 000	1 209 328		1 247 147	
Obligation du gouvernement du Canada, 4,000 %, 5 septembre 2048	300 000	312 332		313 800	
		1 739 282	6,66	1 771 304	7,06
<i>Obligations provinciales</i>					
Province de la Colombie-Britannique, 4,450 %, 5 septembre 2048	195 000	202 375		191 235	
Province du Manitoba, 3,400 %, 5 septembre 2048	185 000	159 382		186 245	
Province de Québec, 3,500 %, 5 septembre 2048	200 000	177 411		180 300	
		539 168	2,07	557 780	2,22
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,670 %, 5 septembre 2048	275 000	239 767		308 302	
AIMCo Realty Investors LP, 2,712 %, 5 septembre 2048	449 000	431 246		458 798	
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 5 septembre 2048	490 000	440 988		490 000	
Calgary Airport Authority, 3,454 %, 5 septembre 2048	100 000	87 558		100 000	
Canadian Core Real Estate LP, 3,299 %, 5 septembre 2048	225 000	222 338		225 000	
Banque canadienne de l'Ouest, 1,818 %, 5 septembre 2048	275 000	263 480		234 413	
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 5 septembre 2048	319 000	313 967		319 000	
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,538 %, 5 septembre 2048	99 000	109 456		98 996	
CU Inc., 3,950 %, 5 septembre 2048	395 000	360 893		488 101	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,866 %, 5 septembre 2048	200 000	207 627		200 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,134 %, 5 septembre 2048	105 000	110 189		105 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,773 %, 5 septembre 2048	330 000	327 248		330 000	
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,024 %, 5 septembre 2048	250 000	242 028		250 000	
Enbridge Gas Inc., 5,670 %, 5 septembre 2048	103 000	119 448		116 506	
Fortified Trust, 5,119 %, 5 septembre 2048	100 000	102 189		100 000	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 5 septembre 2048	235 000	267 614		319 246	
Glacier Credit Card Trust, 6,881 %, 5 septembre 2048	389 000	410 177		389 000	
Hydro One Inc., 4,250 %, 5 septembre 2048	275 000	277 993		274 898	
iA Société financière inc., 4,131 %, 5 septembre 2048	103 000	103 195		103 000	
iA Société financière inc., 5,685 %, 5 septembre 2048	250 000	264 239		256 658	
Société financière IGM Inc., 7,110 %, 5 septembre 2048	150 000	178 245		171 639	
Société financière IGM Inc., 5,426 %, 5 septembre 2048	100 000	110 754		100 000	
L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,885 %, 5 septembre 2048	350 000	316 723		350 000	
Corporation immobilière OMERS, 4,960 %, 5 septembre 2048	255 000	268 803		255 323	
Banque Royale du Canada, 4,612 %, 5 septembre 2048	325 000	334 011		328 387	
Groupe TMX Limitée, 4,836 %, 5 septembre 2048	350 000	367 794		361 883	
WTH Car Rental ULC, 6,028 %, 5 septembre 2048	150 000	155 586		150 000	
		6 633 556	25,43	6 884 150	27,45
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		8 912 006	34,16	9 213 234	36,73
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>États-Unis</i>					
Athene Global Funding, 2,470 %, 5 septembre 2048*	97 000	92 962		97 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,394 %, 5 septembre 2048*	200 000	196 611		218 780	
Prologis LP, 5,250 %, 5 septembre 2048*	100 000	105 587		99 955	
		395 160	1,51	415 735	1,66
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		395 160	1,51	415 735	1,66
TOTAL DES OBLIGATIONS		9 307 166	35,67	9 628 969	38,39

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds de répartition de l'actif				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES					
HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,700 %, 5 septembre 2048	315 000	306 603		315 000	
Fiducie de titrisation automobile Ford II, 4,243 %, 5 septembre 2048	150 000	151 022		150 000	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 5 septembre 2048	355 000	352 373		354 971	
		809 998	3,10	819 971	3,27
TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES		809 998	3,10	819 971	3,27
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5 505	206 052		139 272	
		206 052	0,79	139 272	0,56
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		206 052	0,79	139 272	0,56
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Services de communication</i>					
BCE Inc.	8 590	286 047		399 042	
Québecor inc.	7 240	227 336		240 010	
Rogers Communications Inc., cat. B	8 295	365 146		423 031	
TELUS Corp.	15 845	308 502		369 786	
		1 187 031	4,55	1 431 869	5,71
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Dollarama inc.	1 720	240 800		204 280	
Restaurant Brands International Inc.	4 535	424 023		442 527	
		664 823	2,55	646 807	2,58
<i>Biens de consommation de base</i>					
Les Compagnies Loblaw Limitée	1 895	357 833		319 022	
Metro inc.	5 085	457 599		339 672	
North West Co., Inc.	6 370	311 557		342 260	
Saputo inc.	9 580	238 350		262 906	
		1 365 339	5,23	1 263 860	5,04
<i>Énergie</i>					
Gibson Energy Inc.	15 395	375 792		344 680	
Keyera Corp.	5 990	262 302		189 563	
Pembina Pipeline Corp.	7 320	388 765		362 029	
Corporation TC Énergie	5 215	348 623		249 883	
		1 375 482	5,27	1 146 155	4,57
<i>Services financiers</i>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	5 820	449 013		363 153	
Société financière Definity	4 740	276 200		183 198	
Element Fleet Management Corp.	8 915	258 535		204 412	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	141	281 577		114 409	
Great-West Lifeco Inc.	7 255	344 685		305 780	
iA Société financière inc.	2 975	395 437		257 470	
Intact Corporation financière	1 260	329 087		222 898	
Financière Sun Life inc.	5 355	456 300		414 637	
Groupe TMX Limitée	7 745	342 252		216 473	
		3 133 086	12,00	2 282 430	9,10
<i>Soins de santé</i>					
Chartwell résidences pour retraités	22 135	333 132		316 672	
		333 132	1,28	316 672	1,26
<i>Industries</i>					
Industries Toromont Ltée	3 595	406 918		438 419	
Waste Connections Inc.	1 387	339 787		343 040	
		746 705	2,86	781 459	3,12
<i>Technologies de l'information</i>					
CGI inc.	2 745	430 965		339 626	
Descartes Systems Group Inc.	1 720	277 642		229 190	
		708 607	2,71	568 816	2,27
<i>Matières premières</i>					
CCL Industries Inc., cat. B	3 125	230 406		254 055	
Winpak Ltée.	8 600	409 446		357 286	
		639 852	2,45	611 341	2,44

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Fonds de répartition de l'actif

	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Immobilier					
FirstService Corp.	1 316	329 000		344 368	
		329 000	1,26	344 368	1,37
Services publics					
Atco Ltd., cat. I	7 130	338 461		279 004	
Emera Inc.	5 070	272 006		242 813	
Fortis Inc.	7 085	422 691		397 937	
Hydro One Ltd.	7 660	338 266		268 873	
		1 371 424	5,25	1 188 627	4,74
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		11 854 481	45,41	10 582 404	42,20
TOTAL DES ACTIONS		11 854 481	45,41	10 582 404	42,20
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(2 499)	(0,01)
TOTAL DES PLACEMENTS		25 993 517	99,59	24 970 712	99,57
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		106 675	0,41	106 675	0,43
TOTAL DE L'ACTIF NET		26 100 192	100,00	25 077 387	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Obligations de sociétés	25,43	26,72
Bons du Trésor du Canada	14,62	13,63
Services financiers	12,00	10,17
Obligations fédérales canadiennes	6,66	7,64
Énergie	5,27	3,93
Services publics	5,25	5,01
Biens de consommation de base	5,23	5,90
Services de communication	4,55	3,74
Titres adossés à des créances hypothécaires – Canada	3,10	3,46
Industries	2,86	5,26
Technologies de l'information	2,71	2,53
Biens de consommation discrétionnaire	2,55	2,62
Matières premières	2,45	5,13
Obligations provinciales	2,07	1,43
Obligations étrangères	1,51	1,56
Soins de santé	1,28	-
Immobilier	1,26	-
Fonds négociés en bourse	0,79	0,72

* Obligations feuille d'érable libellées en dollars canadiens.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Dividendes				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 12 février 2025	195 000	194 276		193 499	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	210 000	208 719		208 501	
		402 995	6,35	402 000	6,78
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		402 995	6,35	402 000	6,78
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} septembre 2029	30 000	30 695		30 705	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	21 000	19 434		19 590	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} décembre 2032	15 000	14 317		13 889	
Obligation du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	35 000	34 397		34 755	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} décembre 2055	87 000	77 305		79 494	
		176 148	2,77	178 433	3,01
<i>Obligations provinciales</i>					
Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	16 250	13 415		18 731	
Province de la Colombie-Britannique, 4,450 %, 18 décembre 2055	18 000	18 681		17 652	
Province du Manitoba, 3,400 %, 5 septembre 2048	8 000	6 892		9 384	
		38 988	0,61	45 767	0,77
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,670 %, 8 mars 2049	8 000	6 975		9 362	
AIMCo Realty Investors LP, 2,712 %, 1 ^{er} juin 2029	27 000	25 932		26 098	
AltaGas Ltd., 5,597 %, 14 mars 2054	12 000	12 761		12 000	
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juillet 2030	20 000	18 000		19 585	
Calgary Airport Authority, 3,454 %, 7 octobre 2041	10 000	8 756		10 000	
Canadian Core Real Estate LP, 3,299 %, 2 mars 2027	20 000	19 763		20 000	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,150 %, 28 juillet 2082	7 000	7 300		6 987	
Capital Power Corp., 5,973 %, 25 janvier 2034	13 000	14 120		12 998	
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 15 décembre 2025	29 000	28 542		29 000	
Fiducie hypothécaire CHIP, 6,069 %, 14 novembre 2028	10 000	10 654		10 000	
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,538 %, 30 juin 2039	9 000	9 951		9 000	
Services financiers Co-operators limitée, 3,327 %, 13 mai 2030	30 000	28 482		28 212	
CU Inc., 4,773 %, 14 septembre 2052	25 000	25 888		25 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,773 %, 17 juillet 2025	10 000	9 917		10 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 6,114 %, 17 juin 2028	15 000	15 747		15 767	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,134 %, 17 juin 2028	10 000	10 494		10 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,866 %, 17 juin 2029	35 000	36 335		35 000	
Enbridge Gas Inc., 5,670 %, 6 octobre 2053	10 000	11 597		11 311	
Enbridge Inc., 3,100 %, 21 septembre 2033	5 000	4 591		4 992	
ENMAX Corp., 3,836 %, 5 juin 2028	14 000	13 997		14 000	
ENMAX Corp., 4,695 %, 9 octobre 2034	8 000	8 070		8 000	
Banque Equitable, 3,990 %, 24 mars 2028	20 000	20 034		19 998	
Fortified Trust, 2,464 %, 23 octobre 2026	16 000	15 530		16 000	
Fortified Trust, 5,119 %, 23 décembre 2027	10 000	10 219		10 000	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 2 octobre 2037	21 000	23 914		26 123	
Glacier Credit Card Trust, 6,108 %, 20 septembre 2027	15 000	15 388		15 688	
Glacier Credit Card Trust, 6,881 %, 20 septembre 2028	36 000	37 960		36 000	
Hydro One Inc., 3,630 %, 25 juin 2049	20 000	17 356		16 333	
iA Société financière inc., 4,131 %, 5 décembre 2034	10 000	10 019		10 000	
iA Société financière inc., 5,685 %, 20 juin 2033	10 000	10 570		10 000	
Société financière IGM Inc., 5,426 %, 26 mai 2053	10 000	11 075		10 000	
L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,885 %, 15 octobre 2035	38 000	34 387		34 028	
Intact Corporation financière, 4,125 %, 31 mars 2081	13 000	12 877		13 154	
Liberty Utilities Canada LP, 3,315 %, 14 février 2050	10 000	7 708		10 000	
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,008 %, 13 septembre 2032	15 000	15 881		15 960	
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,336 %, 13 septembre 2052	12 000	12 777		12 996	
Metro inc., 4,657 %, 7 février 2033	15 000	15 536		15 000	
Corporation immobilière OMERS, 4,960 %, 10 février 2031	15 000	15 812		15 000	
Pembina Pipeline Corp., 5,020 %, 12 janvier 2032	13 000	13 607		12 994	
Pembina Pipeline Corp., 5,670 %, 12 janvier 2054	12 000	12 881		11 991	
Reliance LP, 5,250 %, 15 mai 2031	20 000	20 858		19 999	
Rogers Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	10 000	11 615		13 515	
Rogers Communications Inc., 5,250 %, 15 avril 2052	25 000	25 287		24 871	
Banque Royale du Canada, 4,000 %, 24 février 2081	10 000	9 919		10 000	
Sienna Senior Living Inc., 4,436 %, 17 octobre 2029	9 000	9 089		9 000	
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, 11 décembre 2030	15 000	14 315		14 321	
Financière Sun Life inc., 3,600 %, 30 juin 2081	25 000	22 649		25 000	
Groupe TMX Limitée, 4,836 %, 18 février 2032	30 000	31 525		31 019	
WTH Car Rental ULC, 6,028 %, 20 février 2027	20 000	20 745		20 000	
		807 405	12,72	806 302	13,60
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		1 022 541	16,10	1 030 502	17,38

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Dividendes				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>États-Unis</i>					
Athene Global Funding, 2,470 %, 9 juin 2028*	8 000	7 667		8 000	
Prologis LP, 5,250 %, 15 janvier 2031*	35 000	36 955		36 523	
		44 622	0,70	44 523	0,75
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		44 622	0,70	44 523	0,75
TOTAL DES OBLIGATIONS		1 067 163	16,80	1 075 025	18,13
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES					
HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,700 %, 15 avril 2029	10 000	9 733		10 000	
Fiducie de titrisation automobile Ford II, 4,243 %, 15 décembre 2030	15 000	15 102		15 000	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	25 000	24 815		24 998	
		49 650	0,78	49 998	0,84
TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES		49 650	0,78	49 998	0,84
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
Global X Active Preferred Share ETF	143 200	1 328 897		1 302 089	
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1 980	74 111		58 591	
		1 403 008	22,09	1 360 680	22,96
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		1 403 008	22,09	1 360 680	22,96
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Services de communication</i>					
BCE Inc.	2 460	81 918		112 571	
Québecor inc.	2 095	65 783		69 451	
Rogers Communications Inc., cat. B	2 375	104 548		121 121	
TELUS Corp.	4 540	88 394		106 015	
		340 643	5,37	409 158	6,90
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Dollarama inc.	490	68 600		58 196	
Restaurant Brands International Inc.	1 300	121 550		126 587	
		190 150	3,00	184 783	3,12
<i>Biens de consommation de base</i>					
Les Compagnies Loblaw Limitée	545	102 912		91 750	
Metro inc.	1 455	130 935		95 908	
North West Co., Inc.	1 825	89 261		98 057	
Saputo inc.	2 745	68 296		75 427	
		391 404	6,17	361 142	6,09
<i>Énergie</i>					
Gibson Energy Inc.	4 410	107 648		98 732	
Keyera Corp.	1 715	75 100		54 055	
Pembina Pipeline Corp.	2 095	111 265		103 613	
Corporation TC Énergie	1 495	99 941		70 083	
		393 954	6,21	326 483	5,51
<i>Services financiers</i>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 670	128 841		104 204	
Société financière Definity	1 360	79 247		52 495	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	40	79 880		29 099	
Great-West Lifeco Inc.	2 100	99 771		88 510	
iA Société financière inc.	860	114 311		74 428	
Intact Corporation financière	361	94 286		62 008	
Financière Sun Life inc.	1 550	132 076		120 016	
Groupe TMX Limitée	2 220	98 102		59 914	
		826 514	13,02	590 674	9,96
<i>Soins de santé</i>					
Chartwell résidences pour retraités	6 360	95 718		90 962	
		95 718	1,51	90 962	1,53
<i>Industries</i>					
Element Fleet Management Corp.	2 555	74 095		58 584	
Industries Toromont Ltée	1 030	116 586		125 600	
Waste Connections Inc.	397	97 257		98 191	
		287 938	4,54	282 375	4,76

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Dividendes				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Technologies de l'information					
CGI inc.	785	123 245		93 741	
Descartes Systems Group Inc.	495	79 903		65 959	
		203 148	3,20	159 700	2,69
Matières premières					
CCL Industries Inc., cat. B	895	65 988		72 761	
Winpak Ltée.	2 465	117 359		102 868	
		183 347	2,89	175 629	2,96
Immobilier					
FirstService Corp.	377	94 250		98 652	
		94 250	1,48	98 652	1,66
Services publics					
Atco Ltd., cat. I	2 045	97 076		80 023	
Emera Inc.	1 455	78 061		69 607	
Fortis Inc.	2 030	121 110		113 952	
Hydro One Ltd.	2 195	96 931		75 748	
		393 178	6,19	339 330	5,72
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		3 400 244	53,58	3 018 888	50,90
TOTAL DES ACTIONS		3 400 244	53,58	3 018 888	50,90
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(1 805)	(0,03)
TOTAL DES PLACEMENTS		6 323 060	99,60	5 904 786	99,58
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		25 152	0,40	25 152	0,42
TOTAL DE L'ACTIF NET		6 348 212	100,00	5 929 938	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Fonds négociés en bourse	22,09	1,14
Services financiers	13,02	17,49
Obligations de sociétés	12,72	12,10
Bons du Trésor du Canada	6,35	5,90
Énergie	6,21	6,76
Services publics	6,19	8,62
Biens de consommation de base	6,17	10,15
Services de communication	5,37	6,43
Industries	4,54	9,03
Technologies de l'information	3,20	4,35
Biens de consommation discrétionnaire	3,00	4,51
Matières premières	2,89	8,82
Obligations fédérales canadiennes	2,77	2,65
Soins de santé	1,51	-
Immobilier	1,48	-
Titres adossés à des créances hypothécaires – Canada	0,78	0,79
Obligations étrangères	0,70	0,32
Obligations provinciales	0,61	0,38

* Obligations feuille d'érable libellées en dollars canadiens.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Bons du Trésor				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	70 000	69 573		69 520	
		69 573	98,79	69 520	98,79
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		69 573	98,79	69 520	98,79
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		69 573	98,79	69 520	98,79
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		849	1,21	849	1,21
TOTAL DE L'ACTIF NET		70 422	100,00	70 369	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Bons du Trésor du Canada	98,79	99,69

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Canadien Indice 35				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 12 février 2025	45 000	44 833		44 732	
		44 833	0,29	44 732	0,82
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		44 833	0,29	44 732	0,82
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	406 005	15 196 767		5 380 430	
		15 196 767	99,71	5 380 430	99,21
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		15 196 767	99,71	5 380 430	100,03
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(939)	(0,02)
TOTAL DES PLACEMENTS		15 241 600	100,00	5 424 223	100,01
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		(614)	0,00	(614)	(0,01)
TOTAL DE L'ACTIF NET		15 240 986	100,00	5 423 609	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Fonds négociés en bourse	99,71	99,93
Bons du Trésor du Canada	0,29	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Can-Am				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,969 %, 15 janvier 2025	2 135 000	2 132 185		2 106 370	
Bon du Trésor du Canada, 3,480 %, 30 janvier 2025	7 980 000	7 959 120		7 929 587	
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 12 février 2025	20 440 000	20 364 098		20 280 163	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	75 000	74 542		74 401	
Bon du Trésor du Canada, 3,291 %, 12 mars 2025	240 000	238 536		237 919	
Bon du Trésor du Canada, 3,151 %, 27 mars 2025	425 000	421 865		421 579	
Bon du Trésor du Canada, 3,110 %, 7 mai 2025	7 200 000	7 122 606		7 115 112	
		38 312 952	100,42	38 165 131	100,03
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		38 312 952	100,42	38 165 131	100,03
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		38 312 952	100,42	38 165 131	100,03
Montant net à payer sur les contrats à terme normalisés (note 9)		(149 291)	(0,39)		-
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		(9 749)	(0,03)	(9 749)	(0,03)
TOTAL DE L'ACTIF NET		38 153 912	100,00	38 155 382	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Bons du Trésor du Canada	100,42	100,25

Les placements ci-dessus ont été donnés, en totalité ou en partie, en garantie des contrats à terme normalisés dans lesquels le Fonds investit (se reporter à la note 8).

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Can-Asie				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,215 %, 3 janvier 2025	160 000	159 958		159 859	
Bon du Trésor du Canada, 3,969 %, 15 janvier 2025	1 873 000	1 870 530		1 850 126	
Bon du Trésor du Canada, 3,480 %, 30 janvier 2025	135 000	134 647		134 612	
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 12 février 2025	11 365 000	11 322 796		11 276 974	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	560 000	556 583		555 862	
Bon du Trésor du Canada, 3,151 %, 27 mars 2025	80 000	79 410		79 124	
		14 123 924	100,63	14 056 557	100,02
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		14 123 924	100,63	14 056 557	100,02
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		14 123 924	100,63	14 056 557	100,02
Montant net à payer sur les contrats à terme normalisés (note 9)		(86 245)	(0,61)	-	-
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		(2 583)	(0,02)	(2 583)	(0,02)
TOTAL DE L'ACTIF NET		14 035 096	100,00	14 053 974	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Bons du Trésor du Canada	100,63	100,09

Les placements ci-dessus ont été donnés, en totalité ou en partie, en garantie des contrats à terme normalisés dans lesquels le Fonds investit (se reporter à la note 8).

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Fonds Can-Daq 100					
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,969 %, 15 janvier 2025	1 127 000	1 125 514		1 111 887	
Bon du Trésor du Canada, 3,498 %, 12 février 2025	16 430 000	16 368 989		16 301 694	
Bon du Trésor du Canada, 3,155 %, 27 février 2025	120 000	119 402		119 248	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	175 000	173 932		173 602	
Bon du Trésor du Canada, 3,291 %, 12 mars 2025	230 000	228 597		228 006	
Bon du Trésor du Canada, 3,151 %, 27 mars 2025	175 000	173 709		173 591	
Bon du Trésor du Canada, 3,110 %, 7 mai 2025	900 000	890 326		889 389	
		19 080 469	100,92	18 997 417	100,02
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		19 080 469	100,92	18 997 417	100,02
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		19 080 469	100,92	18 997 417	100,02
Montant net à payer sur les contrats à terme normalisés (note 9)		(169 178)	(0,89)	-	-
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		(4 282)	(0,03)	(4 282)	(0,02)
TOTAL DE L'ACTIF NET		18 907 009	100,00	18 993 135	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Bons du Trésor du Canada	100,92	100,38

Les placements ci-dessus ont été donnés, en totalité ou en partie, en garantie des contrats à terme normalisés dans lesquels le Fonds investit (se reporter à la note 8).

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Can-Europe				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,969 %, 15 janvier 2025	47 000	46 938		46 370	
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	35 000	34 786		34 787	
		81 724	0,73	81 157	0,70
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		81 724	0,73	81 157	0,70
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares MSCI Europe IMI Index ETF CAD-Hedged	348 500	11 131 090		11 418 549	
		11 131 090	99,01	11 418 549	99,06
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		11 131 090	99,01	11 418 549	99,06
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(1 743)	(0,02)
TOTAL DES PLACEMENTS		11 212 814	99,74	11 497 963	99,74
TRÉSorerIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		29 669	0,26	29 669	0,26
TOTAL DE L'ACTIF NET		11 242 483	100,00	11 527 632	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Fonds négociés en bourse	99,01	-
Bons du Trésor du Canada	0,73	99,77

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds obligataire Can-Global				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	10 000	9 939		9 939	
		9 939	0,97	9 939	0,95
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		9 939	0,97	9 939	0,95
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares Global Government Bond Index ETF CAD Hedged	55 700	1 018 196		1 035 110	
		1 018 196	98,99	1 035 110	99,05
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		1 018 196	98,99	1 035 110	99,05
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(445)	(0)
TOTAL DES PLACEMENTS		1 028 135	99,96	1 044 604	99,96
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		397	0,04	397	0,04
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 028 532	100,00	1 045 001	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Fonds négociés en bourse	98,99	-
Bons du Trésor du Canada	0,97	96,49

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds Can-Émergents				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	15 000	14 908		14 909	
		14 908	1,25	14 909	2,25
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		14 908	1,25	14 909	2,25
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares MSCI Emerging Markets ETF	19 598	1 179 302		642 227	
		1 179 302	98,52	642 227	97,39
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		1 179 302	98,52	642 227	97,39
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(421)	(0,06)
TOTAL DES PLACEMENTS		1 194 210	99,77	656 715	99,58
TRÉSorerIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		2 737	0,23	2 737	0,42
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 196 947	100,00	659 452	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Fonds négociés en bourse	98,52	98,15
Bons du Trésor du Canada	1,25	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds d'actions				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	45 000	44 726		44 726	
		44 726	0,21	44 726	0,23
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		44 726	0,21	44 726	0,23
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations de sociétés</i>					
PreMD Inc., 31 décembre 2050	186 381	-		181 207	
		-	-	181 207	0,94
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		-	-	181 207	0,94
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
<i>Services financiers</i>					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4 742	177 493		165 889	
		177 493	0,82	165 889	0,86
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		177 493	0,82	165 889	0,86
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Services de communication</i>					
BCE Inc.	13 780	458 874		639 618	
Québecor inc.	13 385	420 289		443 721	
Rogers Communications Inc., cat. B	15 325	674 607		781 549	
TELUS Corp.	28 185	548 762		658 607	
		2 102 532	9,71	2 523 495	13,03
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Dollarama inc.	3 160	442 400		375 305	
Restaurant Brands International Inc.	7 895	738 183		768 325	
		1 180 583	5,45	1 143 630	5,90
<i>Biens de consommation de base</i>					
Les Compagnies Loblaw Limitée	3 480	657 128		585 855	
Metro inc.	9 305	837 356		611 923	
North West Co., Inc.	11 635	569 068		625 149	
Saputo inc.	17 235	428 807		473 414	
		2 492 359	11,51	2 296 341	11,86
<i>Énergie</i>					
Gibson Energy Inc.	26 870	655 897		601 759	
Keyera Corp.	10 775	471 837		339 041	
Pembina Pipeline Corp.	13 285	705 566		657 043	
Corporation TC Énergie	9 550	638 418		447 767	
		2 471 718	11,41	2 045 610	10,56
<i>Services financiers</i>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	10 650	821 647		664 533	
Société financière Definity	8 570	499 374		329 702	
Element Fleet Management Corp.	16 230	470 670		372 138	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	245	489 265		174 344	
Great-West Lifeco Inc.	13 170	625 707		555 083	
iA Société financière inc.	5 405	718 433		467 774	
Intact Corporation financière	2 293	598 886		371 768	
Financière Sun Life inc.	9 940	846 986		769 653	
Groupe TMX Limitée	14 185	626 835		386 785	
		5 697 803	26,30	4 091 780	21,12
<i>Soins de santé</i>					
Chartwell résidences pour retraités	39 670	597 034		567 621	
PreMD Inc.	249 096	-		5 366	
		597 034	2,76	572 987	2,96
<i>Industries</i>					
Industries Toromont Ltée	6 240	706 306		760 937	
Waste Connections Inc.	2 497	611 715		617 584	
		1 318 021	6,09	1 378 521	7,12

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Fonds d'actions				
	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Technologies de l'information					
CGI inc.	4 955	777 935		584 585	
Descartes Systems Group Inc.	3 120	503 630		415 796	
		1 281 565	5,92	1 000 381	5,16
Matières premières					
CCL Industries Inc., cat. B	5 655	416 943		459 737	
Winpak Ltée.	15 435	734 860		644 913	
		1 151 803	5,32	1 104 650	5,70
Immobilier					
FirstService Corp.	2 362	590 500		618 082	
		590 500	2,73	618 082	3,19
Services publics					
Atco Ltd., cat. I	12 950	614 737		506 747	
Emera Inc.	9 090	487 679		434 877	
Fortis Inc.	12 915	770 509		725 201	
Hydro One Ltd.	13 805	609 628		472 843	
		2 482 553	11,46	2 139 668	11,05
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		21 366 471	98,66	18 915 145	97,65
TOTAL DES ACTIONS		21 366 471	98,66	18 915 145	97,65
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(4 546)	(0,02)
TOTAL DES PLACEMENTS		21 588 690	99,69	19 302 421	99,66
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		66 166	0,31	66 166	0,34
TOTAL DE L'ACTIF NET		21 654 856	100,00	19 368 587	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Services financiers	26,30	22,76
Biens de consommation de base	11,51	13,21
Services publics	11,46	11,20
Énergie	11,41	8,78
Services de communication	9,71	8,35
Industries	6,09	11,76
Technologies de l'information	5,92	5,65
Biens de consommation discrétionnaire	5,45	5,86
Matières premières	5,32	11,46
Soins de santé	2,76	-
Immobilier	2,73	-
Fonds négociés en bourse	0,82	0,45
Bons du Trésor	0,21	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Fonds d'obligations à moyen terme

	Actions/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bon du Trésor du Canada, 3,161 %, 12 mars 2025	80 000	79 512		79 513	
		79 512	0,94	79 513	0,93
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		79 512	0,94	79 513	0,93
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligation du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	140 000	127 729		117 750	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} décembre 2032	560 000	534 511		519 455	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} décembre 2048	21 000	19 004		26 864	
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} décembre 2055	535 000	475 379		487 841	
		1 156 623	13,70	1 151 910	13,42
<i>Obligations de sociétés</i>					
AIMCo Realty Investors LP, 2,712 %, 1 ^{er} juin 2029	389 000	373 619		389 000	
BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juillet 2030	325 000	292 492		325 000	
Calgary Airport Authority, 3,454 %, 7 octobre 2041	150 000	131 337		150 000	
Canadian Core Real Estate LP, 3,299 %, 2 mars 2027	200 000	197 634		200 000	
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,738 %, 15 décembre 2025	147 000	144 681		147 000	
Fiducie hypothécaire CHIP, 6,069 %, 14 novembre 2028	250 000	266 339		255 098	
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,538 %, 30 juin 2039	80 000	88 450		79 997	
CU Inc., 3,950 %, 23 novembre 2048	150 000	137 048		186 462	
CU Inc., 4,773 %, 14 septembre 2052	100 000	103 551		100 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,773 %, 17 juillet 2025	220 000	218 165		220 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 5,866 %, 17 juin 2029	175 000	181 673		175 000	
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,024 %, 24 septembre 2031	150 000	145 217		150 000	
Enbridge Gas Inc., 2,350 %, 15 septembre 2031	225 000	205 858		186 739	
Énergir LP, 3,040 %, 9 février 2032	200 000	187 819		175 456	
FortisBC Energy Inc., 2,420 %, 18 juillet 2031	225 000	206 642		190 015	
Glacier Credit Card Trust, 6,108 %, 20 septembre 2027	80 000	82 071		82 150	
Glacier Credit Card Trust, 6,881 %, 20 septembre 2028	264 000	278 372		264 000	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,980 %, 15 octobre 2032	225 000	267 039		261 990	
Hydro One Inc., 4,250 %, 4 janvier 2035	250 000	252 721		249 907	
iA Société financière inc., 4,131 %, 5 décembre 2034	84 000	84 159		84 000	
iA Société financière inc., 5,685 %, 20 juin 2033	200 000	211 391		203 036	
Société financière IGM Inc., 7,110 %, 7 mars 2033	115 000	136 655		127 888	
Société financière IGM Inc., 5,426 %, 26 mai 2053	84 000	93 033		84 000	
L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,885 %, 15 octobre 2035	325 000	294 100		325 000	
Corporation immobilière OMERS, 4,960 %, 10 février 2031	150 000	158 120		150 000	
Groupe TMX Limitée, 4,836 %, 18 février 2032	325 000	341 523		336 034	
		5 079 709	60,17	5 097 772	59,39
<i>Obligations provinciales</i>					
Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	233 750	192 971		268 840	
Province de la Colombie-Britannique, 4,450 %, 18 décembre 2055	161 000	167 089		157 891	
Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} décembre 2048	150 000	133 058		199 146	
		493 118	5,84	625 877	7,29
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		6 729 450	79,71	6 875 559	80,10
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>États-Unis</i>					
Athene Global Funding, 2,470 %, 9 juin 2028*	198 000	189 758		181 848	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,394 %, 9 avril 2030*	150 000	147 458		159 390	
Prologis LP, 5,250 %, 15 janvier 2031*	300 000	316 761		302 062	
		653 977	7,75	643 300	7,50
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		653 977	7,75	643 300	7,50
TOTAL DES OBLIGATIONS		7 383 427	87,46	7 518 859	87,60
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES					
HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,700 %, 15 avril 2029	395 000	384 471		395 000	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	235 000	233 261		232 882	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2051	125 000	122 100		116 929	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,600 %, 12 mai 2051	175 000	172 568		172 837	
		912 400	10,81	917 648	10,69
TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES		912 400	10,81	917 648	10,69
HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		8 375 339	99,21	8 516 020	99,22
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET					
		66 792	0,79	66 792	0,78
TOTAL DE L'ACTIF NET		8 442 131	100,00	8 582 812	100,00

Se reporter aux notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2024

Fonds d'obligations à moyen terme

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage du total de l'actif net selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Obligations de sociétés	60,17	56,57
Obligations fédérales canadiennes	13,70	16,60
Titres adossés à des créances hypothécaires – Canada	10,81	12,64
Obligations étrangères	7,75	7,68
Obligations provinciales	5,84	4,11
Bons du Trésor du Canada	0,94	1,22

* Obligations feuille d'érable libellées en dollars canadiens.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds de répartition de l'actif	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	25 993 517 \$	24 192 333 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 050	36 185
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	74 869	71 428
Dividendes à recevoir	40 517	31 464
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	116	53
	26 110 069	24 331 463
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	7 026	3 277
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	2 851	1 277
	9 877	4 554
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 100 192 \$	24 326 909 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	9 082 231 \$	8 441 276 \$
OIV2	10 536 283	9 905 909
OIV3	6 481 678	5 979 724
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	357 159	367 163
OIV2	459 309	474 218
OIV3	274 251	278 250
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	25,43 \$	22,99 \$
OIV2	22,94	20,89
OIV3	23,63	21,49
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Dividendes	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	6 323 060 \$	5 527 288 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 214	12 365
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	9 555	7 751
Dividendes à recevoir	16 836	12 363
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	39	19
	6 350 704	5 559 786
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	1 551	716
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	941	414
	2 492	1 130
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 348 212 \$	5 558 656 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	3 672 024 \$	3 242 237 \$
OIV2	919 390	825 617
OIV3	1 756 798	1 490 802
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	136 891	140 515
OIV2	28 778	30 444
OIV3	69 476	68 289
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	26,82 \$	23,07 \$
OIV2	31,95	27,12
OIV3	25,29	21,83
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Bons du Trésor	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	69 573 \$	69 808 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	868	229
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	-	-
	70 441	70 037
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	9	5
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	10	5
	19	10
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	70 422 \$	70 027 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	70 422 \$	70 027 \$
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	69 330	70 315
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	1,02 \$	1,00 \$
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Canadien Indice 35	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	15 241 600 \$	13 354 141 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 754	12 337
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	79	35
	15 246 433	13 366 513
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	3 578	1 573
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	1 869	819
	5 447	2 392
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 240 986 \$	13 364 121 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	4 693 824 \$	4 125 276 \$
OIV2	6 408 892	5 683 947
OIV3	1 602 636	1 327 096
OIV4	2 535 634	2 227 802
Parts en circulation		
OIV	78 160	80 469
OIV2	115 947	119 882
OIV3	28 840	27 815
OIV4	38 143	39 569
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	60,05 \$	51,27 \$
OIV2	55,27	47,41
OIV3	55,57	47,71
OIV4	66,48	56,30

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Can-Am	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	36 180 767 \$	31 416 541 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	2 132 185	1 811 997
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	11 052
Montant à recevoir sur la vente de placements	453 917	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	1 076 283
Marge sur les contrats à terme normalisés	1 268 830	-
Autres créances	316	137
	40 036 015	34 316 010
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	449 257	-
Frais de gestion à payer	10 322	4 450
Passifs dérivés	1 418 121	1 016
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	1 162 389
Autres dettes et charges à payer	4 403	1 897
	1 882 103	1 169 752
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	38 153 912 \$	33 146 258 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	23 310 238 \$	20 308 315 \$
OIV2	6 259 409	5 431 460
OIV3	7 699 029	6 659 562
OIV4	885 236	746 921
Parts en circulation		
OIV	1 111 019	1 151 019
OIV2	296 965	306 265
OIV3	342 472	353 975
OIV4	46 688	46 481
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	20,98 \$	17,64 \$
OIV2	21,08	17,73
OIV3	22,48	18,81
OIV4	18,96	16,07

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Can-Asie	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	12 253 394 \$	10 913 215 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 870 530	996 549
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	14 002
Montant à recevoir sur la vente de placements	84 798	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	10 854	205 091
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	132	55
	14 219 708	12 128 912
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	82 228	-
Frais de gestion à payer	3 685	1 547
Passifs dérivés	23 362	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	73 737	228 026
Autres dettes et charges à payer	1 600	672
	184 612	230 245
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 035 096 \$	11 898 667 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	11 414 845 \$	9 684 115 \$
OIV2	2 124 615	1 819 875
OIV3	316 116	252 570
OIV4	179 520	142 107
Parts en circulation		
OIV	1 202 865	1 219 773
OIV2	234 452	238 729
OIV3	31 968	30 607
OIV4	21 738	20 340
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	9,49 \$	7,94 \$
OIV2	9,06	7,62
OIV3	9,89	8,25
OIV4	8,26	6,99

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Can-Daq 100	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	17 954 955 \$	15 714 042 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 125 514	971 808
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	7 443
Montant à recevoir sur la vente de placements	49 881	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	679 975
Marge sur les contrats à terme normalisés	888 992	-
Autres créances	171	74
	20 019 513	17 373 342
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	46 614	-
Frais de gestion à payer	5 317	2 310
Passifs dérivés	1 058 170	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	747 865
Autres dettes et charges à payer	2 403	1 043
	1 112 504	751 218
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	18 907 009 \$	16 622 124 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	16 524 159 \$	14 515 959 \$
OIV2	1 346 335	1 242 603
OIV3	1 036 515	863 562
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	557 152	585 017
OIV2	41 962	46 569
OIV3	38 429	38 007
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	29,66 \$	24,81 \$
OIV2	32,08	26,68
OIV3	26,97	22,72
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Can-Europe	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	11 212 814 \$	10 156 319 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	782 791
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	7 663
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	59 479	-
Actifs dérivés	-	99 708
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	92	48
	11 272 385	11 046 529
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	26 041	-
Frais de gestion à payer	2 522	1 395
Passifs dérivés	-	20 611
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	59 680
Autres dettes et charges à payer	1 339	673
	29 902	82 359
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 242 483 \$	10 964 170 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	6 245 416 \$	6 150 066 \$
OIV2	4 555 244	4 438 921
OIV3	441 823	375 183
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	392 379	413 546
OIV2	315 749	326 604
OIV3	33 180	29 749
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	15,92 \$	14,87 \$
OIV2	14,43	13,59
OIV3	13,32	12,61
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds obligataire Can-Global	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 028 135 \$	988 536 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	30 678
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	40 283
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	2 172	-
Actifs dérivés	-	38 146
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	13	7
	1 030 320	1 097 650
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	1 397	-
Frais de gestion à payer	249	141
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	41 064
Autres dettes et charges à payer	142	74
	1 788	41 279
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 028 532 \$	1 056 371 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	528 172 \$	511 810 \$
OIV2	148 102	189 048
OIV3	352 258	355 513
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	43 511	39 762
OIV2	11 903	14 347
OIV3	25 868	24 858
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	12,14 \$	12,87 \$
OIV2	12,44	13,18
OIV3	13,62	14,30
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds Can-Émergents	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 194 210 \$	1 057 118 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 146	20 150
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	12	6
	1 197 368	1 077 274
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	239	107
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	182	82
	421	189
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 196 947 \$	1 077 085 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	1 140 973 \$	1 023 278 \$
OIV2	55 974	53 807
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	138 734	139 261
OIV2	6 079	6 602
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	8,22 \$	7,35 \$
OIV2	9,21	8,15
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds d'actions	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	21 588 690 \$	18 889 273 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 983	46 808
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	70 848	54 881
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	206	91
	21 663 727	18 991 053
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	6 395	2 790
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	2 476	1 079
	8 871	3 869
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	21 654 856 \$	18 987 184 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	18 444 711 \$	16 254 436 \$
OIV2	3 210 145	2 732 748
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	624 643	646 702
OIV2	97 373	98 137
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	29,53 \$	25,13 \$
OIV2	32,97	27,85
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de la situation financière

Au 31 décembre

	Fonds d'obligations à moyen terme	
	2024	2023
Actif		
Actif courant		
Actifs financiers non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	8 375 339 \$	8 108 082 \$
Actifs financiers non dérivés donnés en garantie, à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 311	36 941
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Intérêts à recevoir	67 529	61 039
Dividendes à recevoir	-	-
Actifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres créances	23	12
	8 445 202	8 206 074
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Frais de gestion à payer	2 086	1 023
Passifs dérivés	-	-
Marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Autres dettes et charges à payer	985	398
	3 071	1 421
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 442 131 \$	8 204 653 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par catégorie		
OIV	4 612 898 \$	4 485 424 \$
OIV2	2 849 774	2 817 677
OIV3	979 459	901 552
OIV4	-	-
Parts en circulation		
OIV	105 731	105 776
OIV2	71 910	72 683
OIV3	20 554	19 601
OIV4	-	-
Actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part		
OIV	43,63 \$	42,40 \$
OIV2	39,63	38,77
OIV3	47,65	46,00
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds de répartition de l'actif	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(47) \$	65 \$
Autres revenus	-	1
Profit net (perte nette) sur les placements	3 316 140	2 056 913
	3 316 093	2 056 979
Charges		
Frais de gestion et de conseils	623 626	582 856
Frais d'administration	206 473	190 369
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	5 289	3 718
Coûts de transaction	8 915	2 974
Charge d'intérêts	187	52
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	90 581	84 600
Autres frais et charges	-	-
	937 787	868 433
Charges absorbées par le gestionnaire	(62 439)	(55 700)
	875 348	812 733
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 440 745 \$	1 244 246 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	887 765 \$	463 486 \$
OIV2	958 872	482 348
OIV3	594 108	298 412
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	363 643	366 192
OIV2	467 216	478 640
OIV3	277 233	283 760
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	2,44 \$	1,27 \$
OIV2	2,05	1,01
OIV3	2,14	1,05
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Dividendes	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(17) \$	26 \$
Autres revenus	2	3
Profit net (perte nette) sur les placements	1 122 454	547 514
	1 122 439	547 543
Charges		
Frais de gestion et de conseils	139 498	127 356
Frais d'administration	67 907	61 429
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	4 660	3 894
Coûts de transaction	4 522	1 184
Charge d'intérêts	38	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	21 976	19 918
Autres frais et charges	-	1
	241 317	217 646
Charges absorbées par le gestionnaire	(19 240)	(18 197)
	222 077	199 449
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	900 362 \$	348 094 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	522 359 \$	200 935 \$
OIV2	143 784	60 164
OIV3	234 219	86 995
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	139 012	142 909
OIV2	29 766	30 441
OIV3	68 087	68 167
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	3,76 \$	1,41 \$
OIV2	4,83	1,98
OIV3	3,44	1,28
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Bons du Trésor	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	3 118	3 163
	3 118	3 163
Charges		
Frais de gestion et de conseils	864	839
Frais d'administration	26 622	25 147
Honoraires d'audit	905	1 288
Droits de garde	270	95
Coûts de transaction	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	172	166
Autres frais et charges	-	-
	28 833	27 535
Charges absorbées par le gestionnaire	(27 103)	(25 879)
	1 730	1 656
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	1 388 \$	1 507 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	1 388 \$	1 507 \$
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	69 909	70 687
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	0,02 \$	0,02 \$
OIV2	-	-
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Canadien Indice 35	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	2 704 220	1 443 226
	2 704 220	1 443 226
Charges		
Frais de gestion et de conseils	307 309	280 151
Frais d'administration	127 901	115 308
Honoraires d'audit	3 621	5 152
Droits de garde	600	413
Coûts de transaction	90	125
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	47 008	42 713
Autres frais et charges	-	-
	486 529	443 862
Charges absorbées par le gestionnaire	(25 594)	(23 969)
	460 935	419 893
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 243 285 \$	1 023 333 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	708 109 \$	325 901 \$
OIV2	927 960	414 265
OIV3	215 888	94 894
OIV4	391 328	188 273
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	80 020	83 264
OIV2	118 015	123 004
OIV3	27 900	27 659
OIV4	38 514	40 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	8,85 \$	3,91 \$
OIV2	7,86	3,37
OIV3	7,74	3,43
OIV4	10,16	4,70

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Am	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	7 481 794	6 872 839
	7 481 794	6 872 839
Charges		
Frais de gestion et de conseils	896 979	752 111
Frais d'administration	291 660	244 269
Honoraires d'audit	3 621	5 152
Droits de garde	3 652	3 367
Coûts de transaction	-	1
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	119 763	100 193
Autres frais et charges	-	-
	1 315 675	1 105 093
Charges absorbées par le gestionnaire	(63 482)	(55 549)
	1 252 193	1 049 544
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	6 229 601 \$	5 823 295 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	3 814 905 \$	3 580 996 \$
OIV2	1 016 086	936 808
OIV3	1 265 232	1 182 523
OIV4	133 378	122 968
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	1 136 755	1 185 821
OIV2	302 540	309 920
OIV3	344 958	359 836
OIV4	46 316	46 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	3,36 \$	3,02 \$
OIV2	3,36	3,02
OIV3	3,67	3,29
OIV4	2,88	2,67

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Asie	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	2 752 725	1 133 875
	2 752 725	1 133 875
Charges		
Frais de gestion et de conseils	315 927	286 873
Frais d'administration	125 278	112 558
Honoraires d'audit	3 621	5 152
Droits de garde	3 381	3 088
Coûts de transaction	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	40 844	37 137
Autres frais et charges	-	-
	489 051	444 808
Charges absorbées par le gestionnaire	(47 164)	(43 285)
	441 887	401 523
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 310 838 \$	732 352 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	1 894 096 \$	603 537 \$
OIV2	341 236	106 363
OIV3	50 741	15 413
OIV4	24 765	7 039
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	1 218 377	1 234 120
OIV2	237 227	248 012
OIV3	31 134	30 128
OIV4	21 425	20 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	1,55 \$	0,49 \$
OIV2	1,44	0,43
OIV3	1,63	0,51
OIV4	1,16	0,35

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Daq 100	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	3 871 437	5 978 890
	3 871 437	5 978 890
Charges		
Frais de gestion et de conseils	460 974	364 405
Frais d'administration	160 206	129 248
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	3 375	3 074
Coûts de transaction	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	62 168	49 207
Autres frais et charges	-	-
	689 439	549 798
Charges absorbées par le gestionnaire	(35 127)	(32 528)
	654 312	517 270
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	3 217 125 \$	5 461 620 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	2 810 872 \$	4 788 711 \$
OIV2	243 556	396 295
OIV3	162 697	276 614
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	576 546	596 104
OIV2	44 908	46 107
OIV3	38 510	38 141
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	4,88 \$	8,03 \$
OIV2	5,42	8,60
OIV3	4,22	7,25
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Europe	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	1 116 897	1 482 889
	1 116 897	1 482 889
Charges		
Frais de gestion et de conseils	266 311	250 451
Frais d'administration	112 789	104 223
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	3 057	2 742
Coûts de transaction	1 743	-
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	36 214	34 081
Autres frais et charges	-	-
	422 830	395 361
Charges absorbées par le gestionnaire	(34 668)	(32 696)
	388 162	362 665
Retenues d'impôts	6 459	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	722 276 \$	1 120 224 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	428 185 \$	647 006 \$
OIV2	273 840	438 494
OIV3	20 251	34 724
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	404 595	422 266
OIV2	322 272	333 365
OIV3	31 969	29 531
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	1,06 \$	1,53 \$
OIV2	0,85	1,32
OIV3	0,63	1,18
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds obligataire Can-Global	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	(17 605)	60 859
	(17 605)	60 859
Charges		
Frais de gestion et de conseils	26 741	25 680
Frais d'administration	38 007	34 798
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	1 995	1 831
Coûts de transaction	445	-
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	3 466	3 264
Autres frais et charges	-	-
	73 370	69 437
Charges absorbées par le gestionnaire	(33 022)	(31 259)
	40 348	38 178
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	(57 953) \$	22 681 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	(30 279) \$	8 726 \$
OIV2	(10 241)	3 634
OIV3	(17 433)	10 321
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	45 994	41 851
OIV2	14 110	14 756
OIV3	25 310	24 742
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	(0,66) \$	0,21 \$
OIV2	(0,73)	0,25
OIV3	(0,69)	0,42
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Émergents	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(55) \$	19 \$
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	171 079	62 808
	171 024	62 827
Charges		
Frais de gestion et de conseils	21 251	19 643
Frais d'administration	33 883	31 013
Honoraires d'audit	1 810	2 576
Droits de garde	177	42
Coûts de transaction	4	13
Charge d'intérêts	-	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	3 142	2 926
Autres frais et charges	-	-
	60 267	56 213
Charges absorbées par le gestionnaire	(24 099)	(22 801)
	36 168	33 412
Retenues d'impôts	4 263	4 221
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	130 593 \$	25 194 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	123 698 \$	24 650 \$
OIV2	6 895	544
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	140 347	140 704
OIV2	6 290	6 305
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	0,88 \$	0,18 \$
OIV2	1,10	0,09
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'actions	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(76) \$	117 \$
Autres revenus	-	-
Profit net (perte nette) sur les placements	4 060 995	2 032 774
	4 060 919	2 032 891
Charges		
Frais de gestion et de conseils	553 602	502 082
Frais d'administration	172 771	155 647
Honoraires d'audit	1 810	2 576
Droits de garde	3 801	2 639
Coûts de transaction	14 156	5 398
Charge d'intérêts	194	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	70 455	63 740
Autres frais et charges	-	-
	816 789	732 082
Charges absorbées par le gestionnaire	(52 713)	(46 723)
	764 076	685 359
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	3 296 843 \$	1 347 532 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	2 799 548 \$	1 140 389 \$
OIV2	497 295	207 143
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	636 535	661 507
OIV2	97 515	98 697
OIV3	-	-
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	4,40 \$	1,72 \$
OIV2	5,10	2,10
OIV3	-	-
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'obligations à moyen terme	
	2024	2023
Revenus		
Profit net (perte nette) de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Autres revenus	-	1
Profit net (perte nette) sur les placements	504 907	613 336
	504 907	613 337
Charges		
Frais de gestion et de conseils	188 932	185 306
Frais d'administration	84 285	80 683
Honoraires d'audit	2 716	3 864
Droits de garde	891	1 369
Coûts de transaction	-	-
Charge d'intérêts	-	82
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée	29 883	29 115
Autres frais et charges	-	-
	306 707	300 419
Charges absorbées par le gestionnaire	(30 885)	(30 081)
	275 822	270 338
Retenues d'impôts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	229 085 \$	342 999 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités, par catégorie		
OIV	129 216 \$	195 638 \$
OIV2	61 739	102 198
OIV3	38 130	45 163
OIV4	-	-
Nombre moyen quotidien de parts		
OIV	105 747	109 048
OIV2	72 293	75 256
OIV3	21 464	19 666
OIV4	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie		
OIV	1,22 \$	1,79 \$
OIV2	0,85	1,36
OIV3	1,78	2,30
OIV4	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds de répartition de l'actif	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	24 326 909 \$	23 534 219 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 440 745	1 244 246
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 788 211	2 806 360
Rachat de parts rachetables	(3 455 673)	(3 257 916)
	(667 462)	(451 556)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 773 283	792 690
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	26 100 192 \$	24 326 909 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds de répartition de l'actif	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	36 185 \$	58 492 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 440 745	1 244 246
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	16
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(1 659 356)	(112 908)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(800 926)	(1 124 716)
Achats de placements	(39 311 726)	(39 233 039)
Produit de la vente et échéance de placements	39 961 909	39 666 876
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	62
Coûts de transaction	8 915	2 974
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3 441)	(11 545)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(9 053)	(2 780)
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(63)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3 749	94
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	1 574	(15)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	632 324	429 265
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 788 211	2 806 360
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 455 673)	(3 257 916)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(667 462)	(451 556)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(35 138)	(22 291)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3	(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	1 050 \$	36 185 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	468 584 \$	487 177 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	372 605	312 110
Intérêts payés	187	52

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Dividendes	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	5 558 656 \$	5 347 608 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	900 362	348 094
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	675 032	509 042
Rachat de parts rachetables	(785 838)	(646 088)
	(110 806)	(137 046)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	789 556	211 048
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	6 348 212 \$	5 558 656 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Dividendes	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	12 365 \$	21 461 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	900 362	348 094
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	7
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(781 098)	(197 255)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(150 505)	(169 212)
Achats de placements	(10 504 768)	(5 886 573)
Produit de la vente et échéance de placements	10 636 077	6 032 692
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	24
Coûts de transaction	4 522	1 184
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 804)	(1 115)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4 473)	76
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(20)	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	835	25
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	527	11
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	99 654	127 957
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	675 032	509 042
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(785 838)	(646 088)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(110 806)	(137 046)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(11 152)	(9 089)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1	(7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	1 214 \$	12 365 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	52 533 \$	50 038 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	132 100	129 252
Intérêts payés	38	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Bons du Trésor	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	70 027 \$	69 099 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	1 388	1 507
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 134	12 089
Rachat de parts rachetables	(13 127)	(12 668)
	(993)	(579)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	395	928
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	70 422 \$	70 027 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Bons du Trésor	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	229 \$	1 840 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 388	1 507
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2)	4
Achats de placements	(442 080)	(324 642)
Produit de la vente et échéance de placements	442 317	322 120
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	-
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	5	(21)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 632	(1 032)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 134	12 089
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 127)	(12 668)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(993)	(579)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	639	(1 611)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	868 \$	229 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	3 437 \$	2 856 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Canadien Indice 35	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	13 364 121 \$	12 866 601 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 243 285	1 023 333
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 105 349	1 001 725
Rachat de parts rachetables	(1 471 769)	(1 527 538)
	(366 420)	(525 813)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 876 865	497 520
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	15 240 986 \$	13 364 121 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Canadien Indice 35	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	12 337 \$	13 403 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 243 285	1 023 333
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(209 758)	(324 511)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 126 864)	(734 376)
Achats de placements	(587 241)	(481 798)
Produit de la vente et échéance de placements	1 036 314	1 041 886
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	90	125
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(44)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2 005	57
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	1 050	31
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	358 837	524 747
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 105 349	1 001 725
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 471 769)	(1 527 538)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(366 420)	(525 813)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(7 583)	(1 066)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	4 754 \$	12 337 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	2 563 \$	2 939 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	364 933	381 400
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Am	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	33 146 258 \$	28 446 485 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	6 229 601	5 823 295
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 475 313	2 570 597
Rachat de parts rachetables	(3 697 260)	(3 694 119)
	(1 221 947)	(1 123 522)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 007 654	4 699 773
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	38 153 912 \$	33 146 258 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Am	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	11 052 \$	50 961 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 229 601	5 823 295
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 630)	2 999
Achats de placements	(175 891 879)	(207 548 695)
Produit de la vente et échéance de placements	170 819 095	202 796 810
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	-	1
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(453 917)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	1 076 283	(1 076 283)
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	(1 268 830)	710 360
(Augmentation) diminution des autres créances	(179)	(20)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5 872	660
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	1 417 105	(788 184)
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	(1 162 389)	1 162 389
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	2 506	282
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	761 638	1 083 613
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 475 313	2 570 597
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 697 260)	(3 694 119)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 221 947)	(1 123 522)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(460 309)	(39 909)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	(449 257) \$	11 052 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	1 638 798 \$	1 364 596 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Asie	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	11 898 667 \$	11 415 042 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	2 310 838	732 352
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 348 333	1 312 464
Rachat de parts rachetables	(1 522 742)	(1 561 191)
	(174 409)	(248 727)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 136 429	483 625
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	14 035 096 \$	11 898 667 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Asie	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	14 002 \$	28 297 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 310 838	732 352
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 242)	1 019
Achats de placements	(65 107 588)	(82 107 870)
Produit de la vente et échéance de placements	62 898 670	81 558 173
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(84 798)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	194 237	(94 916)
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	281 363
(Augmentation) diminution des autres créances	(77)	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2 138	54
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	23 362	(363 789)
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	(154 289)	228 026
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	928	21
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	78 179	234 432
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 348 333	1 312 464
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 522 742)	(1 561 191)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(174 409)	(248 727)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(96 230)	(14 295)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	(82 228) \$	14 002 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	578 105 \$	539 612 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Daq 100	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	16 622 124 \$	11 546 103 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	3 217 125	5 461 620
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	613 301	507 430
Rachat de parts rachetables	(1 545 541)	(893 029)
	(932 240)	(385 599)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 284 885	5 076 021
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	18 907 009 \$	16 622 124 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Daq 100	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	7 443 \$	46 810 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 217 125	5 461 620
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 304)	1 903
Achats de placements	(93 263 031)	(104 215 104)
Produit de la vente et échéance de placements	90 875 716	99 039 923
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(49 881)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	679 975	(679 975)
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	(888 992)	674 081
(Augmentation) diminution des autres créances	(97)	(21)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3 007	732
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	1 058 170	(685 122)
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	(747 865)	747 865
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	1 360	330
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	878 183	346 232
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	613 301	507 430
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 545 541)	(893 029)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(932 240)	(385 599)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(54 057)	(39 367)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	(46 614) \$	7 443 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	807 177 \$	637 570 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Europe	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	10 964 170 \$	10 140 130 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	722 276	1 120 224
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	836 103	768 441
Rachat de parts rachetables	(1 280 066)	(1 064 625)
	(443 963)	(296 184)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	278 313	824 040
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	11 242 483 \$	10 964 170 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Europe	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	7 663 \$	27 868 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	722 276	1 120 224
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	283 604	1 104
Achats de placements	(69 769 373)	(69 412 386)
Produit de la vente et échéance de placements	69 210 322	68 686 838
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	1 743	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(59 479)	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	99 708	(99 708)
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	188 177
(Augmentation) diminution des autres créances	(44)	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 127	94
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	(20 611)	(268 085)
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	(59 680)	59 680
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	666	44
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	410 259	275 979
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	836 103	768 441
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 280 066)	(1 064 625)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(443 963)	(296 184)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(33 704)	(20 205)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	(26 041) \$	7 663 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	535 701 \$	479 407 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds obligataire Can-Global	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	1 056 371 \$	1 064 554 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	(57 953)	22 681
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	202 792	107 129
Rachat de parts rachetables	(172 678)	(137 993)
	30 114	(30 864)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(27 839)	(8 183)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	1 028 532 \$	1 056 371 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds obligataire Can-Global	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	40 283 \$	86 527 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	(57 953)	22 681
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	16 284	100
Achats de placements	(6 556 677)	(6 353 585)
Produit de la vente et échéance de placements	6 531 027	6 315 009
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	445	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2 172)	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	38 146	(38 146)
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	25 143
(Augmentation) diminution des autres créances	(6)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	108	(1)
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	(27 643)
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	(41 064)	41 064
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	68	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(71 794)	(15 380)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	202 792	107 129
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(172 678)	(137 993)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	30 114	(30 864)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(41 680)	(46 244)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	(1 397) \$	40 283 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	51 569 \$	47 126 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Émergents	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	1 077 085 \$	1 054 492 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	130 593	25 194
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	81 559	77 781
Rachat de parts rachetables	(92 290)	(80 382)
	(10 731)	(2 601)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	119 862	22 593
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	1 196 947 \$	1 077 085 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds Can-Émergents	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	20 150 \$	14 622 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	130 593	25 194
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	(85)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(9 472)	(15 455)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(132 498)	(18 812)
Achats de placements	(79 368)	(23 284)
Produit de la vente et échéance de placements	84 242	40 471
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	4	13
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(6)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	132	1
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	100	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 276)	8 044
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	81 559	77 781
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(92 290)	(80 382)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 731)	(2 601)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(17 007)	5 443
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3	85
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	3 146 \$	20 150 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	685 \$	401 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	24 160	23 919
Intérêts payés	-	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'actions	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	18 987 184 \$	18 267 651 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	3 296 843	1 347 532
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 743 670	2 755 769
Rachat de parts rachetables	(3 372 841)	(3 383 768)
	(629 171)	(627 999)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 667 672	719 533
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	21 654 856 \$	18 987 184 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'actions	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	46 808 \$	91 429 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 296 843	1 347 532
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	33
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(2 374 389)	(951 427)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 067 021)	(486 926)
Achats de placements	(29 556 629)	(13 853 573)
Produit de la vente et échéance de placements	30 284 466	14 521 283
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	100
Coûts de transaction	14 156	5 398
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15 967)	863
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(115)	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3 605	94
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	1 397	36
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	586 342	583 411
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 743 670	2 755 769
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 372 841)	(3 383 768)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(629 171)	(627 999)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(42 829)	(44 588)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4	(33)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	3 983 \$	46 808 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	2 311 \$	12 474 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	601 303	582 810
Intérêts payés	194	-

Se reporter aux notes annexes.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'obligations à moyen terme	
	2024	2023
Actif net attribuable aux titulaires de contrat au début de l'exercice	8 204 653 \$	8 243 728 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités	229 085	342 999
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 045 523	973 874
Rachat de parts rachetables	(1 037 130)	(1 355 948)
	8 393	(382 074)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	237 478	(39 075)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat à la fin de l'exercice	8 442 131 \$	8 204 653 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'obligations à moyen terme	
	2024	2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	36 941 \$	58 958 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	229 085	342 999
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit de change latent) perte de change latente sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	2 955	211 527
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(211 583)	(553 414)
Achats de placements	(5 333 018)	(6 182 382)
Produit de la vente et échéance de placements	5 274 389	6 558 204
Ajustement pour tenir compte des distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Coûts de transaction	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6 490)	(16 783)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	-	-
(Augmentation) diminution de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
(Augmentation) diminution des autres créances	(11)	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 063	(8)
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	-	-
Augmentation (diminution) de la marge sur les contrats à terme normalisés	-	-
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	587	(87)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(43 023)	360 057
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 045 523	973 874
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 037 130)	(1 355 948)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 393	(382 074)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(34 630)	(22 017)
Profit de change latent (perte de change latente) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	2 311 \$	36 941 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	290 302 \$	254 146 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-
Intérêts payés	-	82

Se reporter aux notes annexes.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

1. Renseignements généraux

Les fonds distincts des Options d'investissement variable (« OIV »), qui comprennent les fonds présentés ci-dessous (collectivement, les « Fonds »), constituent des comptes de placement distincts établis par *ivari* (le « gestionnaire »). Les Fonds et leurs actifs sont détenus par le gestionnaire et sont distincts des autres actifs du gestionnaire. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes. Les titulaires de contrat n'acquièrent aucun intérêt dans les Fonds. Les Fonds investissent dans des titres de capitaux propres, des titres de créance de qualité supérieure et des dérivés pour générer un rendement sous forme de revenu de placement et de plus-value du capital pour les titulaires de contrat qui sont les ultimes bénéficiaires des Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 200-5000, rue Yonge, Toronto (Ontario) M2N 7E9, Canada.

Le gestionnaire est le promoteur des Fonds et assure la prestation des services de gestion et d'administration généraux dont les Fonds ont besoin aux fins de leur exploitation courante, y compris en ce qui concerne l'obtention de conseils en placement, l'établissement d'ententes de courtage pour l'achat et la vente de titres pour le portefeuille des Fonds ainsi que la tenue des comptes et des registres, de même que d'autres services d'ordre administratif et opérationnel.

Le gestionnaire a choisi Fiera Capital comme fournisseur de services de conseils en placement aux Fonds. Fiera Capital agit à titre de portefeuilliste des Fonds. Le gestionnaire a également choisi RBC Services aux investisseurs à titre de dépositaire et d'administrateur des Fonds.

Les dates de création de chaque Fonds dont il est question dans les présents états financiers s'établissent comme suit :

Fonds	Date de création
Fonds de répartition de l'actif	Avril 1987
Fonds Dividendes	Mai 1994
Fonds Bons du Trésor	Décembre 1986
Fonds Canadien Indice 35	Avril 1989
Fonds Can-Am	Octobre 1992
Fonds Can-Asie	Août 1993
Fonds Can-Daq 100	Novembre 1996
Fonds Can-Europe	Juin 1995
Fonds obligataire Can-Global	Mai 1996
Fonds Can-Émergents	Juin 1996
Fonds d'actions	Avril 1987
Fonds d'obligations à moyen terme	Mars 1988

La publication des présents états financiers annuels a été autorisée par le gestionnaire en date du 4 avril 2025.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« normes IFRS de comptabilité »). Ils ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs et passifs financiers (y compris les instruments dérivés) à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »).

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds, et, sauf indication contraire, toutes les valeurs ont été arrondies au dollar près.

3. Résumé des méthodes comptables significatives

Instruments financiers

Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale, majorée des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements et les actifs et passifs dérivés des Fonds sont évalués à la JVRN, y compris les placements en titres de créance qui ont été désignés comme étant à la JVRN. L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat (« ANATC ») est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Les Fonds opèrent compensation des actifs et des passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière seulement et seulement s'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Évaluation des placements

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de clôture. Les Fonds utilisent le dernier cours acheteur pour les actifs financiers et le dernier cours vendeur pour les passifs financiers. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de la période pour les transferts entre les niveaux 1 et 2 et à la date du transfert pour les transferts vers ou depuis le niveau 3.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes (« ACCAP ») exige qu'aux fins des transactions avec les titulaires de contrat, la valeur liquidative d'un fonds distinct soit fondée sur la juste valeur des actifs et des passifs du fonds distinct, conformément aux règles d'évaluation énoncées dans le dépliant explicatif des Fonds. L'ANATC par part et la valeur liquidative par part sont présentés à la note 11. Les Fonds n'ont pas changé leur méthodologie quant au calcul de la valeur liquidative.

Aux fins de la présentation de l'information financière sur l'ANATC et du calcul de la valeur liquidative quotidienne, la juste valeur des placements dans l'inventaire du portefeuille est déterminée comme suit :

- a) Les titres inscrits à une bourse reconnue sont présentés à leur cours acheteur à la date d'évaluation aux fins de la présentation de l'ANATC et à leur cours de clôture à la date d'évaluation aux fins du calcul de la valeur liquidative quotidienne.
- b) Les titres qui ne sont pas inscrits à une bourse reconnue sont évalués selon les cours couramment utilisés ou à des cours estimés comme reflétant la juste valeur établie par le gestionnaire du Fonds en question.
- c) Les placements à court terme sont présentés au coût amorti qui, compte tenu de l'échéance à court terme des placements, correspond approximativement à la juste valeur.
- d) Les obligations sont présentées à leur cours acheteur à la date d'évaluation aux fins de la présentation de l'ANATC. Elles sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur/vendeur de clôture fournis par des courtiers en placement reconnus à la date d'évaluation aux fins du calcul de la valeur liquidative quotidienne. Tant aux fins de l'ANATC que de la valeur liquidative, les débiteures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou au produit de la valeur de marché du titre sous-jacent et du nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion.
- e) Le prix des parts de fonds communs de placement détenues est établi en utilisant la valeur liquidative par part à la date d'évaluation du Fonds en question.
- f) Les contrats à terme normalisés sont évalués selon le prix de vente établi chaque jour par la Chambre de commerce ou la bourse à laquelle ils sont négociés. La valeur du contrat correspond au profit ou à la perte qui serait réalisé lors de la clôture. Les profits ou les pertes sur des contrats ouverts sont réévalués quotidiennement aux prix du marché et sont comptabilisés dans l'état du résultat global.
- g) Les contrats de change à terme sont évalués selon les profits ou les pertes qui seraient réalisés si la position était dénouée à la date d'évaluation. Les profits ou les pertes sont réévalués quotidiennement aux prix du marché et comptabilisés dans l'état du résultat global.

Actifs et passifs financiers à la JVRN

Les actifs et les passifs des Fonds sont classés à la JVRN. Les placements sont classés en fonction du modèle économique que suivent les Fonds pour la gestion des actifs ainsi qu'en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers sont gérés et évalués selon la juste valeur en fonction d'un objectif axé sur le revenu et la plus-value du capital. Les flux de trésorerie provenant des titres des Fonds sont simplement accessoires à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds. En 2024 et en 2023, tous les instruments financiers des Fonds étaient désignés comme étant à la JVRN.

Transactions de placement, comptabilisation des revenus et coûts de transaction

Les transactions de placement sont comptabilisées à la date de transaction, c'est-à-dire à la date à laquelle les Fonds s'engagent à acheter ou à vendre le placement. Le revenu d'intérêts tiré de placements productifs d'intérêts est comptabilisé selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu de dividendes provenant des actifs financiers à la JVRN est comptabilisé lorsque le droit des Fonds de recevoir des paiements est établi. Les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date de distribution. Les profits et les pertes réalisés sur les transactions de placement sont évalués au coût moyen. Les profits et les pertes latents correspondent à la différence entre la juste valeur et le coût moyen.

Les coûts de transaction sont les coûts engagés pour acquérir des actifs ou des passifs financiers. Ils englobent les honoraires et les commissions versés aux agents, conseillers, courtiers et contrepartistes. Les coûts de transaction sont compris dans le coût des placements achetés ou sont portés en déduction du produit reçu à la vente d'un placement. Ces coûts sont comptabilisés immédiatement en charges dans l'état du résultat global.

Montants à recevoir pour la vente de placements et montants à payer pour l'achat de placements

Les montants à recevoir pour la vente de placements et les montants à payer pour l'achat de placements représentent des transactions de placement à l'égard desquelles les Fonds se sont engagés contractuellement, mais pour lesquelles il n'y a pas eu de règlement ou de livraison à la date de clôture.

Ces montants sont initialement comptabilisés à la juste valeur et sont par la suite évalués au coût amorti, diminué des charges pour perte de valeur dans le cas des montants à recevoir pour la vente de placements. Les charges pour pertes de crédit sont évaluées au montant correspondant aux pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir, lors de la comptabilisation initiale, si le risque de crédit a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Une charge pour pertes de crédit correspondant aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie sera établie à chaque date de clôture. Des difficultés financières importantes du courtier, la probabilité de faillite ou de restructuration financière du courtier et un défaut de paiement sont considérés comme des indications de dépréciation du montant dû par un courtier particulier. Lorsqu'il existe une telle indication, les Fonds comptabilisent une perte de valeur correspondant à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, établie au moyen du taux d'intérêt effectif d'origine de l'instrument. Les pertes de valeur liées à des actifs financiers au coût amorti sont reprises au cours des périodes ultérieures si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la dépréciation.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Les Fonds estiment que la probabilité de défaillance est presque nulle et que les contreparties ont une solide capacité à respecter leurs obligations contractuelles à court terme. Compte tenu de l'exposition limitée des Fonds au risque de crédit, aucune correction de valeur pour perte n'a été comptabilisée puisqu'une telle dépréciation n'aurait pas d'incidence importante sur les états financiers.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les dépôts à vue auprès de banques et les découverts bancaires. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants dans l'état de la situation financière.

Autres actifs et passifs

Les dividendes et les intérêts à recevoir, les montants à recevoir pour la vente de placements et les autres montants à recevoir sont classés dans les prêts et créances et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Les frais de gestion à payer, les montants à payer pour l'achat de placements et les autres montants et charges à payer sont classés dans les autres passifs et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Les autres actifs et passifs sont par nature à court terme, et leur coût ou leur coût amorti correspond approximativement à la juste valeur.

Conversion des devises

- a) La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens aux cours du change en vigueur à chaque date d'évaluation.
- b) Les achats et les ventes de placements ainsi que le revenu de dividendes et d'intérêts libellés en devises sont convertis en dollars canadiens aux cours du change en vigueur à la date de transaction.
- c) Les profits et les pertes de change découlant de la conversion sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les profits et les pertes de change liés à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie sont présentés dans l'état du résultat global à titre de profits nets de change ou de pertes nettes de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les profits et les pertes de change liés aux actifs financiers et aux passifs financiers comptabilisés à la JVRN sont présentés dans l'état du résultat global à titre de profits nets ou de pertes nettes sur les placements.

Transactions avec les titulaires de contrat

Pour chaque part émise, les Fonds reçoivent un montant correspondant à la valeur liquidative par part à la date d'évaluation, lequel est inclus dans l'ANATC. Les parts sont rachetables au gré du titulaire de contrat à leur valeur liquidative par part à la date d'évaluation déterminée, comme il est énoncé à la note 7. Pour chaque part rachetée, l'ANATC est réduit de la valeur liquidative de la part en question à la date de rachat.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée aux activités

Le revenu non distribué est inclus dans l'ANATC. Les variations de l'ANATC sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat.

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts indiqué dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'ANATC divisée par le nombre moyen quotidien de parts en circulation pour chaque catégorie de parts.

Évaluation des parts

Une nouvelle valeur liquidative est calculée à chaque date d'évaluation pour chaque catégorie de parts. Par « date d'évaluation », on entend chaque jour où les bureaux du gestionnaire sont ouverts et où la Bourse de Toronto est ouverte aux fins de transactions. La valeur liquidative d'une catégorie spécifique de parts est obtenue en calculant la valeur de la quote-part des actifs et des passifs d'un Fonds attribuable uniquement à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres charges, revenus et gains et pertes en capital réalisés et latents sont répartis proportionnellement entre les catégories en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Retenues d'impôts

Les Fonds sont assujettis 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 l'état du résultat global.

Répartition des revenus et des charges

Lorsqu'un Fonds offre plus d'une catégorie de parts, les profits réalisés (pertes réalisées), les variations de la plus-value (moins-value) latente des placements, les revenus et les charges qui sont communs à l'ensemble du Fonds sont répartis quotidiennement entre chaque catégorie en proportion de la valeur liquidative de chaque catégorie. La quote-part attribuée à chaque catégorie est établie en additionnant le montant net quotidien des transactions des titulaires de contrat de la catégorie et la valeur liquidative de cette catégorie le jour précédent. Tout revenu ou toute charge qui se rattache spécifiquement à une catégorie donnée (par exemple, les frais de gestion) est comptabilisé séparément pour cette catégorie de manière à ne pas modifier la valeur liquidative des autres catégories.

Couverture

Les Fonds continueront de ne pas appliquer la comptabilité de couverture en vertu d'IFRS 9.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Estimations comptables et hypothèses critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers conformément aux IFRS, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers en ce qui concerne la juste valeur de certains instruments financiers sont décrits ci-après.

- a) Les Fonds peuvent à l'occasion détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, comme des dérivés hors cote. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en recourant à des sources réputées en matière d'évaluation des prix (par exemple, des services d'établissement des prix) ou à des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, sans être contraignants ni exécutoires. En l'absence de données de marché, le gestionnaire peut évaluer les positions au moyen de ses propres modèles, qui reposent habituellement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire et indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les actions d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité et de primes de contrôle. Les modèles utilisés pour les titres de créance sont fondés sur la valeur actualisée nette des flux de trésorerie futurs estimés, ajustés, s'il y a lieu, pour tenir compte de la liquidité et des facteurs de risque de crédit et de marché.
- b) Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.
- c) Le gestionnaire considère 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. Se reporter à la note 14 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

Jugements critiques

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants pour déterminer si l'activité des Fonds consiste à investir afin de dégager un rendement total aux fins de l'application de l'option de la juste valeur aux actifs financiers selon IFRS 9, *Instruments financiers*. Le jugement le plus important réside dans la détermination que l'option de la juste valeur peut être appliquée aux instruments financiers et que ceux-ci peuvent être désignés comme étant à la JVRN.

4. Frais de gestion des placements et frais d'exploitation

Chaque catégorie d'un Fonds paie des frais de gestion pour la prestation de services de gestion de fonds. Ces services comprennent les services de conseils en placement et de gestion de portefeuille, les coûts engagés pour gérer les Fonds qui ne sont pas directement liés à un Fonds spécifique, comme les frais généraux et, pour certaines catégories des Fonds, des charges liées à la distribution. Les frais de gestion quotidiens applicables à chaque catégorie d'un Fonds qui doivent être payés au gestionnaire sont calculés à chaque date d'évaluation et correspondent au produit de la valeur liquidative de chaque catégorie du Fonds à cette date et du nombre de jours écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par le taux effectif quotidien des frais de gestion du gestionnaire applicable à chaque catégorie du Fonds.

Outre les frais de gestion à payer, chaque Fonds doit assumer ses propres frais d'exploitation, y compris les impôts et taxes applicables. Les frais d'exploitation comprennent les honoraires d'audit, les frais de fiducie et de garde, les frais de comptabilité et de tenue des comptes, les frais juridiques, les frais liés à la préparation des prospectus autorisés et au dépôt des documents, les frais bancaires et frais d'intérêts, les coûts relatifs aux rapports destinés aux titulaires de contrat, les frais d'administration et d'autres frais d'exploitation courants. Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges d'un Fonds ou rembourser à un Fonds les charges que ce dernier a payées.

Plusieurs des charges engagées par un Fonds se rattachent à des services fournis par des entités indépendantes non affiliées. Ces services comprennent, par exemple, les services en matière d'audit, de garde ou de comptabilité et les services fiduciaires et bancaires. Les coûts de ces services sont assumés directement par chaque Fonds.

Par ailleurs, certaines charges payées par un Fonds visent des services fournis par le gestionnaire. Ces services comprennent les services de messagerie, de centre d'appels, de tenue des registres liés aux titulaires de contrat, de présentation de l'information financière et de contrôle financier, ainsi que les coûts indirects du gestionnaire qui sont liés à la prestation de ces services. Les coûts indirects engagés par le gestionnaire comprennent les coûts liés aux locaux occupés, aux ressources humaines et à la surveillance de la direction.

Les coûts des services fournis par le gestionnaire sont attribués à chaque Fonds en proportion du nombre d'heures et des travaux requis pour soutenir les activités quotidiennes des Fonds. L'actif sous gestion est pris en considération dans la détermination d'un mode de répartition des coûts approprié.

Le gestionnaire peut, à son gré, absorber une partie des charges d'exploitation qui, autrement, auraient été payables par une catégorie du Fonds, ou y renoncer. Ces renoncements peuvent être révoqués en tout temps par le gestionnaire.

Pour plus de précisions sur les ratios des frais de gestion, se reporter à la section *Information financière non audité*.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

5. Commissions de courtage sur les transactions sur titres visées par des accords de paiement indirect

Les commissions de courtage visées par des accords de paiement indirect représentent la valeur des paiements en nature effectués au titre des services fournis par des courtiers en valeurs mobilières. Aucune rémunération au titre d'un accord de paiement indirect n'a été versée aux sociétés de courtage pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

6. Commissions de courtage sur les transactions sur titres

Un courtier est une personne ou une partie (une société de courtage) qui organise les transactions entre un acheteur et un vendeur moyennant une commission, qui est en général versée une fois la transaction exécutée. Les commissions de courtage versées pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023 s'établissent comme suit :

Fonds	2024	2023
Fonds de répartition de l'actif	8 915 \$	2 974 \$
Fonds Dividendes	4 522	1 184
Fonds Canadien Indice 35	90	125
Fonds obligataire Can-Global	445	-
Fonds Can-Europe	1 743	-
Fonds Can-Émergents	4	13
Fonds d'actions	14 156	5 398

7. Rachat de parts

Les titulaires de contrat peuvent offrir la totalité ou une partie de leurs parts au rachat à toute date d'évaluation à la valeur liquidative par part applicable à cette date, en procédant d'une des façons suivantes :

- Le titulaire de contrat transmet un ordre de rachat dûment rempli, accompagné des documents requis (« demande de rachat »), à son courtier ou contrepartiste, qui se chargera de les acheminer au gestionnaire.
- Le titulaire de contrat place un ordre électronique par l'intermédiaire d'un courtier ou d'un contrepartiste (« ordre de rachat »). Les documents indiqués à l'alinéa précédent doivent être fournis pour que l'ordre de rachat soit traité.

La valeur liquidative par part est calculée le même jour si la demande ou l'ordre de rachat est reçu au plus tard à 16 h (HE). Le paiement des parts rachetées sera effectué par les Fonds dans les trois jours ouvrables qui suivent la date à laquelle le rachat est traité.

8. Placements à court terme utilisés pour couvrir la marge sur les contrats à terme normalisés

Un certain nombre de Fonds ont des placements à court terme qui sont détenus par une maison de courtage indépendante à titre de garantie pour couvrir la marge initiale sur les contrats à terme normalisés qu'ils détiennent.

Le tableau suivant résume, par Fonds, la valeur des placements à court terme détenus à titre de garantie au 31 décembre 2024.

Fonds	Valeur nominale (en milliers)	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Fonds Can-Am	2 135 \$	2 106 \$	2 132 \$
Fonds Can-Asie	1 873	1 850	1 871
Fonds Can-Daq 100	1 127	1 112	1 126

Le tableau suivant résume, par Fonds, la valeur des placements à court terme détenus à titre de garantie au 31 décembre 2023.

Fonds	Valeur nominale (en milliers)	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Fonds Can-Am	1 831 \$	1 807 \$	1 812 \$
Fonds Can-Asie	1 007	994	997
Fonds Can-Daq 100	982	969	972
Fonds Can-Europe	791	780	783
Fonds obligataire Can-Global	31	31	31

9. Contrats à terme normalisés

Les contrats à terme normalisés sont des obligations contractuelles d'acheter ou de vendre des instruments financiers à une date ultérieure et à un prix donné établi sur un marché organisé. Les contrats à terme normalisés sont garantis par des placements à court terme.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Voici une liste des Fonds ayant investi dans des contrats à terme normalisés au 31 décembre 2024.

Fonds	Contrats à terme normalisés – positions acheteur	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix du marché – devise originale	Valeur nominale du contrat (\$ CA)	Profit net (perte nette) (\$ CA)
Fonds Can-Am	Contrat sur indice S&P 500	Mars 2025	90	5 936 \$ US	38 415 580	(1 418 121)
Fonds Can-Asie	Contrat sur indice Hang Seng	Janv. 2025	38	20 087 \$ HK	7 066 129	10 854
Fonds Can-Asie	Indice Nikkei 225 (SGX)	Mars 2025	38	39 285 ¥	6 830 581	(23 362)
Fonds Can-Daq 100	Contrat sur indice Nasdaq 100	Mars 2025	31	21 227 \$ US	18 927 330	(1 058 170)

Voici une liste des Fonds ayant investi dans des contrats à terme normalisés au 31 décembre 2023.

Fonds	Contrats à terme normalisés – positions acheteur	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix du marché – devise originale	Valeur nominale du contrat (\$ CA)	Profit net (perte nette) (\$ CA)
Fonds Can-Am	Contrat sur indice S&P 500	Mars 2024	103	4 820 \$ US	32 731 608	1 075 267
Fonds Can-Asie	Contrat sur indice Hang Seng	Janv. 2024	41	17 132 \$ HK	5 930 675	128 236
Fonds Can-Asie	Indice Nikkei 225 (SGX)	Mars 2024	38	33 415 ¥	5 938 079	76 855
Fonds Can-Daq 100	Contrat sur indice Nasdaq 100	Mars 2024	37	17 024 \$ US	16 610 918	679 975
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice FTSE 100	Mars 2024	34	7 757 £	4 433 021	99 159
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice IBEX 35	Janv. 2024	3	10 086 €	440 744	(1 302)
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice Amsterdam	Janv. 2024	6	789 €	1 379 135	(2 272)
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice CAC 40 10 Euro	Janv. 2024	11	7 555 €	1 210 500	(4 647)
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice DAX	Mars 2024	3	16 913 €	1 847 649	(10 597)
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice FTSE/MIB	Mars 2024	2	30 521 €	444 566	(1 793)
Fonds Can-Europe	Contrat sur indice Swiss Market	Mars 2024	7	11 081 CHF	1 215 230	548
Fonds obligataire Can-Global	Obligations, É.-U., 10 ans (CGT)	Mars 2024	3	113 \$ US	446 573	13 722
Fonds obligataire Can-Global	Contrat sur euro-obligations	Mars 2024	1	137 €	199 873	6 084
Fonds obligataire Can-Global	Contrat sur titres d'État à long terme	Mars 2024	1	103 £	172 550	9 766
Fonds obligataire Can-Global	Contrat sur obligations, Australie, 10 ans	Mars 2024	1	96 \$ AU	104 970	2 590
Fonds obligataire Can-Global	Contrat sur JGB Mini, 10 ans	Mars 2024	1	147 ¥	137 050	673
Fonds obligataire Can-Global	Contrats à terme normalisés sur obligations canadiennes à 10 ans	Mars 2024	1	124 \$ CAD	124 180	5 310

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Les contrats à terme normalisés actuellement détenus par les Fonds le sont auprès des bourses suivantes :

Contrats à terme normalisés	Bourse
Contrat sur indice Amsterdam	Indice Euronext marchés de dérivés Amsterdam (EOE)
Contrat sur obligations, Australie, 10 ans	Indice ASX Trade24 (SFE)
Contrat sur indice CAC 40 10 Euro	Indice Euronext marchés de dérivés Paris (EOP)
Contrats à terme normalisés sur obligations canadiennes à 10 ans	Bourse de Montréal (TMX)
Contrat sur indice DAX	Eurex (EUX)
Contrat à terme normalisé Euro-Bund	Eurex (EUX)
Contrat sur indice FTSE 100	ICE Futures Europe Financials (ICF)
Contrat sur indice FTSE/MIB	Borsa Italiana (IDEM) (MIL)
Contrat sur indice Hang Seng	Hong Kong Futures Exchange (HKG)
Contrat sur indice IBEX 35	Meff Renta Variable (Madrid) (MFM)
Contrat sur titres d'État à long terme	ICE Futures Europe Financials (ICF)
Contrat sur indice Nasdaq 100	Chicago Mercantile Exchange (CME)
Indice Nikkei 225 (SGX)	Singapore Exchange (SGX)
Contrat sur JGB Mini, 10 ans	Singapore Exchange (SGX)
Contrat sur indice S&P 500	Chicago Mercantile Exchange (CME)
Contrat sur indice Swiss Market	Eurex (EUX)
Obligations, É.-U., 10 ans (CGT)	Chicago Board of Trade (CBT)

Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds a fait l'objet d'un accord de compensation cadre avec sa seule contrepartie aux dérivés. Tous les actifs et les passifs dérivés sont détenus par cette contrepartie et le solde de la marge sur les contrats à terme normalisés est maintenu par le Fonds à titre de garantie sur les positions en dérivés. Ces soldes sont présentés au montant brut dans l'état de la situation financière. Les actifs et les passifs dérivés et la marge sur les contrats à terme normalisés pourraient faire l'objet de compensations, d'accords de compensation cadre exécutoires et d'accords similaires.

10. Parts rachetables

Les Fonds émettent une ou plus d'une catégorie de parts rachetables dont les droits ne sont pas identiques. Ces parts sont classées comme des passifs financiers. Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts qui n'ont aucune valeur nominale. Ces parts peuvent être revendues aux Fonds à toute date de négociation, pour une contrepartie au comptant correspondant à la quote-part de la valeur liquidative du Fonds attribuable à la catégorie de parts.

Les parts confèrent le droit aux distributions nominales du Fonds, le cas échéant. Au rachat des parts, le titulaire de contrat a droit à la quote-part qui lui revient de la valeur liquidative, représentée par la valeur liquidative par part des Fonds. Les variations pertinentes sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat. L'ANATC des Fonds est géré conformément aux objectifs de placement des Fonds. Pour assurer la liquidité du Fonds, les mesures prises peuvent comprendre des cessions de placements.

Les parts d'un Fonds sont émises et rachetées à des prix fondés sur la valeur liquidative par part des Fonds au moment de l'émission ou du rachat. La valeur liquidative par part d'un Fonds est calculée pour chaque catégorie en divisant la valeur liquidative totale du Fonds par le nombre total de parts rachetables en circulation pour chaque catégorie.

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la fin de l'exercice
Fonds de répartition de l'actif	VIO	367 163	36 625	(46 629)	357 159
	VIO2	474 218	53 197	(68 106)	459 309
	VIO3	278 250	32 913	(36 912)	274 251
Fonds Dividendes	VIO	140 515	13 467	(17 091)	136 891
	VIO2	30 444	2 742	(4 408)	28 778
	VIO3	68 289	10 977	(9 790)	69 476
Fonds Bons du Trésor	VIO	70 315	12 052	(13 037)	69 330
Fonds Canadien Indice 35	VIO	80 469	4 836	(7 145)	78 160
	VIO2	119 882	9 349	(13 284)	115 947
	VIO3	27 815	4 291	(3 266)	28 840
	VIO4	39 569	2 087	(3 513)	38 143
Fonds Can-Am	VIO	1 151 019	80 679	(120 679)	1 111 019
	VIO2	306 265	19 868	(29 168)	296 965
	VIO3	353 975	21 474	(32 977)	342 472
	VIO4	46 481	2 393	(2 186)	46 688
Fonds Can-Asie	VIO	1 219 773	124 813	(141 721)	1 202 865
	VIO2	238 729	23 897	(28 174)	234 452
	VIO3	30 607	2 735	(1 374)	31 968

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la fin de l'exercice
Fonds Can-Daq 100	VIO4	20 340	2 870	(1 472)	21 738
	VIO	585 017	18 647	(46 512)	557 152
	VIO2	46 569	1 786	(6 393)	41 962
	VIO3	38 007	1 964	(1 542)	38 429
Fonds Can-Europe	VIO	413 546	28 285	(49 452)	392 379
	VIO2	326 604	22 227	(33 082)	315 749
	VIO3	29 749	4 989	(1 558)	33 180
Fonds obligataire Can-Global	VIO	39 762	11 822	(8 073)	43 511
	VIO2	14 347	2 461	(4 905)	11 903
	VIO3	24 858	1 704	(694)	25 868
Fonds Can-Émergents	VIO	139 261	10 018	(10 545)	138 734
	VIO2	6 602	311	(834)	6 079
Fonds d'actions	VIO	646 702	89 530	(111 589)	624 643
	VIO2	98 137	9 549	(10 313)	97 373
Fonds d'obligations à moyen terme	VIO	105 776	12 928	(12 973)	105 731
	VIO2	72 683	7 878	(8 651)	71 910
	VIO3	19 601	4 197	(3 244)	20 554

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la fin de l'exercice
Fonds de répartition de l'actif	VIO	366 521	40 394	(39 752)	367 163
	VIO2	488 618	57 718	(72 118)	474 218
	VIO3	286 698	35 470	(43 918)	278 250
Fonds Dividendes	VIO	145 467	12 468	(17 420)	140 515
	VIO2	30 465	2 125	(2 146)	30 444
	VIO3	69 443	8 351	(9 505)	68 289
Fonds Bons du Trésor	VIO	70 906	12 400	(12 991)	70 315
Fonds Canadien Indice 35	VIO	84 756	5 512	(9 799)	80 469
	VIO2	125 108	10 494	(15 720)	119 882
	VIO3	28 047	3 106	(3 338)	27 815
	VIO4	40 742	2 108	(3 281)	39 569
Fonds Can-Am	VIO	1 207 554	94 988	(151 523)	1 151 019
	VIO2	310 633	23 997	(28 365)	306 265
	VIO3	361 532	23 775	(31 332)	353 975
	VIO4	46 099	17 802	(17 420)	46 481
Fonds Can-Asie	VIO	1 240 685	135 294	(156 206)	1 219 773
	VIO2	251 193	26 946	(39 410)	238 729
	VIO3	30 396	1 792	(1 581)	30 607
	VIO4	19 720	2 308	(1 688)	20 340
Fonds Can-Daq 100	VIO	601 996	21 174	(38 153)	585 017
	VIO2	46 736	1 489	(1 656)	46 569
	VIO3	38 697	1 530	(2 220)	38 007
Fonds Can-Europe	VIO	423 563	29 995	(40 012)	413 546
	VIO2	338 341	24 203	(35 940)	326 604
	VIO3	29 607	1 555	(1 413)	29 749
Fonds obligataire Can-Global	VIO	42 611	4 292	(7 141)	39 762
	VIO2	14 636	2 403	(2 692)	14 347
	VIO3	24 356	1 600	(1 098)	24 858
Fonds Can-Émergents	VIO	139 861	10 284	(10 884)	139 261
	VIO2	6 561	275	(234)	6 602
Fonds d'actions	VIO	670 749	102 184	(126 231)	646 702
	VIO2	99 533	10 306	(11 702)	98 137
Fonds d'obligations à moyen terme	VIO	111 146	13 871	(19 241)	105 776
	VIO2	76 426	8 375	(12 118)	72 683
	VIO3	20 131	2 083	(2 613)	19 601

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

11. ANATC par part et valeur liquidative par part

Le tableau qui suit présente une comparaison de l'ANATC par part et de la valeur liquidative par part aux 31 décembre 2024 et 2023. La note 3 comprend une description des écarts sous-jacents.

Fonds	Catégorie	ANATC par part		Valeur liquidative par part	
		31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds de répartition de l'actif	VIO	25,43 \$	22,99 \$	25,47 \$	23,02 \$
	VIO2	22,94	20,89	22,98	20,91
	VIO3	23,63	21,49	23,67	21,52
Fonds Dividendes	VIO	26,82	23,07	26,88	23,12
	VIO2	31,95	27,12	32,02	27,17
	VIO3	25,29	21,83	25,34	21,87
Fonds Bons du Trésor	VIO	1,02	1,00	1,02	1,00
Fonds Canadien Indice 35	VIO	60,05	51,27	60,12	51,38
	VIO2	55,27	47,41	55,33	47,52
	VIO3	55,57	47,71	55,63	47,82
	VIO4	66,48	56,30	66,55	56,42
Fonds Can-Am	VIO	20,98	17,64	20,98	17,65
	VIO2	21,08	17,73	21,08	17,74
	VIO3	22,48	18,81	22,48	18,82
	VIO4	18,96	16,07	18,96	16,07
Fonds Can-Asie	VIO	9,49	7,94	9,49	7,94
	VIO2	9,06	7,62	9,06	7,62
	VIO3	9,89	8,25	9,89	8,25
	VIO4	8,26	6,99	8,26	6,99
Fonds Can-Daq 100	VIO	29,66	24,81	29,65	24,82
	VIO2	32,08	26,68	32,08	26,69
	VIO3	26,97	22,72	26,97	22,73
Fonds Can-Europe	VIO	15,92	14,87	15,92	14,87
	VIO2	14,43	13,59	14,43	13,59
	VIO3	13,32	12,61	13,32	12,61
Fonds obligataire Can-Global	VIO	12,14	12,87	12,17	12,87
	VIO2	12,44	13,18	12,48	13,18
	VIO3	13,62	14,30	13,65	14,30
Fonds Can-Émergents	VIO	8,22	7,35	8,22	7,34
	VIO2	9,21	8,15	9,20	8,14
Fonds d'actions	VIO	29,53	25,13	29,64	25,20
	VIO2	32,97	27,85	33,09	27,91
Fonds d'obligations à moyen terme	VIO	43,63	42,40	43,63	42,41
	VIO2	39,63	38,77	39,63	38,77
	VIO3	47,65	46,00	47,66	46,00

12. Frais de gestion et de conseils

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des frais de gestion de portefeuille et de conseils versés pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, et des soldes à payer, par Fonds, aux 31 décembre 2024 et 2023. Ces montants figurent dans les charges à payer et autres passifs dans l'état de la situation financière.

Frais de gestion et de conseils

Fonds	Frais de gestion et de conseils		Soldes à payer	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds de répartition de l'actif	50 397 \$	47 066 \$	568 \$	265 \$
Fonds Dividendes	11 619	10 714	114	60
Fonds Bons du Trésor	15	15	-	-
Fonds Canadien Indice 35	2 868	2 612	33	15
Fonds Can-Am	11 009	9 231	127	55
Fonds Can-Asie	3 987	3 620	46	20
Fonds Can-Daq 100	5 483	4 335	63	27
Fonds Can-Europe	3 468	3 234	37	18
Fonds obligataire Can-Global	332	317	3	2
Fonds Can-Émergents	235	216	3	1
Fonds d'actions	61 210	55 399	708	308
Fonds d'obligations à moyen terme	12 499	12 206	138	67

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

13. Gestion des risques financiers

Gestion des risques

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers, notamment le risque de marché (qui englobe le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration.

La gestion de ces risques est assurée par le gestionnaire, conformément aux politiques approuvées par le Comité d'examen de la gestion des Fonds. Ces politiques énoncent par écrit les principes présidant à la gestion globale des risques, ainsi que les principes applicables à diverses questions, comme le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, l'utilisation d'instruments financiers dérivés et non dérivés et le placement des excédents de liquidités.

Le programme global de gestion des risques vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel les Fonds sont exposés et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels de l'imprévisibilité des marchés financiers sur leur performance financière et permet le recours à des instruments financiers dérivés pour à la fois limiter l'exposition au risque et en créer une.

Tous les placements comportent un risque de perte de capital. La perte de capital maximale pouvant être subie sur les titres de capitaux propres et les titres de créance en position acheteur se limite à la juste valeur de ces positions. Sur les contrats à terme normalisés et les contrats de change à terme en position acheteur, la perte de capital maximale se limite à la valeur nominale du contrat. La perte de capital maximale pouvant être subie sur les contrats à terme normalisés en position vendeur peut être illimitée.

La valeur des placements peut changer du fait de l'un ou l'autre des risques d'investissement décrits ci-après.

Risque de prix

Le risque de prix découle des placements détenus par les Fonds dont le prix futur est incertain. En effectuant des placements dans des titres de capitaux propres (aussi appelés actions), les Fonds se trouvent exposés au risque de prix lié à ces titres. La valeur de marché ou le cours d'une action est sensible aux faits nouveaux qui touchent l'émetteur et aux conditions économiques et financières générales du secteur d'activité de l'émetteur et des pays dans lesquels ce dernier exerce ses activités ou est coté en bourse. L'humeur générale des investisseurs ainsi que des circonstances et événements particuliers peuvent également avoir une incidence sur la valeur de l'action.

Le portefeuille gère ce risque par la diversification et la sélection judicieuse de titres et d'autres instruments financiers qui s'inscrivent dans les limites préétablies. Le risque maximal découlant des placements dans des instruments financiers correspond à la juste valeur des titres et des autres instruments financiers acquis par les Fonds. L'ensemble des positions des Fonds sur le marché fait l'objet d'une surveillance quotidienne par le portefeuille ou le sous-conseiller, selon le cas.

Le rendement d'un Fonds n'est pas en parfaite corrélation avec le rendement de l'indice de référence de ce Fonds. En conséquence, le pourcentage de variation de la valeur des Fonds différera de celle de l'indice de référence applicable.

Au 31 décembre 2024, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de ces Fonds aurait augmenté ou diminué approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANATC (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (%)
Fonds de répartition de l'actif	12 061 \$	Indice obligataire universel FTSE Canada (50 %) Indice composé de rendement total S&P/TSX (50 %)	258 \$	0,99
Fonds Dividendes	4 803	Indice de rendement total d'actions privilégiées S&P/TSX (40 %) Indice composé de rendement total S&P/TSX (35 %) Indice obligataire universel de rendement total FTSE Canada (25 %)	111	1,74
Fonds Canadien Indice 35	15 197	Indice de rendement total S&P/TSX 60	452	2,97
Fonds Can-Émergents	1 179	Indice MSCI marchés émergents – rendement net	35	2,95
Fonds Can-Europe	11 131	Indice MSCI Europe Total Return Index	321	2,86
Fonds obligataire Can-Global	1 018	Indice FTSE World Government Bond	42	4,04
Fonds d'actions	21 544	Indice composé de rendement total S&P/TSX	454	2,10

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont indirectement exposés au risque de prix lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres de capitaux propres.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Au 31 décembre 2023, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de ces Fonds aurait augmenté ou diminué approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANATC (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (%)
Fonds de répartition de l'actif	10 953 \$	Indice obligataire universel FTSE Canada (50 %) Indice composé de rendement total S&P/TSX (50 %)	235 \$	0,97
Fonds Dividendes	4 297	Indice de rendement total d'actions privilégiées S&P/TSX (40 %) Indice composé de rendement total S&P/TSX (35 %) Indice obligataire universel de rendement total FTSE Canada (25 %)	99	1,78
Fonds Canadien Indice 35	13 354	Indice de rendement total S&P/TSX 60	397	2,97
Fonds Can-Émergents	1 057	Indice MSCI marchés émergents – rendement net	32	2,97
Fonds d'actions	18 889	Indice composé de rendement total S&P/TSX	407	2,14

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché sur la juste valeur des actifs et des passifs financiers et sur les flux de trésorerie futurs. Les Fonds détiennent des titres à revenu fixe qui les exposent au risque de taux d'intérêt. Une augmentation des taux d'intérêt en vigueur entraîne généralement une baisse de la valeur des titres à revenu fixe, tandis qu'une diminution des taux se traduit habituellement par une augmentation de la valeur de ces titres. La composante titres à revenu fixe d'un Fonds reflète donc cette corrélation inverse entre les taux d'intérêt et le cours des titres. En outre, plus la durée à courir jusqu'à l'échéance d'un titre de créance détenu par un Fonds est longue, plus le cours du titre est volatil.

Le portefeuilliste gère ce risque en évaluant la non-concordance de l'écart de sensibilité aux taux d'intérêt des actifs et des passifs financiers et en calculant la durée effective moyenne du portefeuille de titres à revenu fixe. La durée effective moyenne du portefeuille de chaque Fonds est une mesure de la sensibilité de la juste valeur des titres à revenu fixe du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

L'incidence est calculée en utilisant la date d'échéance prévue. La durée à courir jusqu'à l'échéance est basée sur la date d'échéance du contrat.

Au 31 décembre 2024, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de certains Fonds aurait diminué ou augmenté approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANATC	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds de répartition de l'actif	4 457 \$	3 519 \$	5 957 \$	13 933 \$	750 \$	2,87
Fonds Dividendes	441	335	744	1 520	82	1,29
Fonds Bons du Trésor	70	-	-	70	-	0,14
Fonds Can-Am	38 313	-	-	38 313	55	0,14
Fonds Can-Asie	14 124	-	-	14 124	14	0,10
Fonds Can-Daq 100	19 080	-	-	19 080	23	0,12
Fonds Can-Émergents	15	-	-	15	-	-
Fonds Can-Europe	82	-	-	82	-	-
Fonds obligataire Can-Global	10	-	-	10	-	-
Fonds Canadien Indice 35	45	-	-	45	-	-
Fonds d'obligations à moyen terme	442	2 187	5 746	8 375	569	6,74
Fonds d'actions	45	-	-	45	-	-

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres à revenu fixe.

Au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de certains Fonds aurait diminué ou augmenté approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANATC	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds de répartition de l'actif	4 044 \$	3 286 \$	5 909 \$	13 239 \$	747 \$	3,07
Fonds Dividendes	362	264	604	1 230	69	1,24
Fonds Bons du Trésor	70	-	-	70	-	-
Fonds Can-Am	33 229	-	-	33 229	50	0,15
Fonds Can-Asie	11 910	-	-	11 910	19	0,16
Fonds Can-Daq 100	16 686	-	-	16 686	25	0,15
Fonds Can-Europe	10 939	-	-	10 939	18	0,16
Fonds obligataire Can-Global	1 019	-	-	1 019	1	0,09
Fonds d'obligations à moyen terme	520	1 478	6 110	8 108	558	6,80

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Risque de change

Il y a un risque de change lorsque la valeur des transactions futures ou des actifs et des passifs monétaires comptabilisés qui sont libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien fluctue sous l'effet des variations des cours du change.

Les Fonds détiennent des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien; les montants du risque de change sont fondés sur la juste valeur des placements, des soldes de trésorerie, des dividendes et des intérêts à recevoir, des montants à recevoir pour la vente de placements et des montants à payer pour l'achat de placements qui sont libellés en devises. Le gestionnaire surveille l'exposition découlant de tous les actifs et passifs libellés en devises.

La valeur de ces éléments en devises peut être touchée par les fluctuations du cours du dollar canadien par rapport à celui des devises en question. Par exemple, si le dollar américain s'apprécie par rapport au dollar canadien, la valeur des titres américains détenus dans un Fonds sera plus élevée en dollars canadiens. L'inverse est également vrai : si le dollar américain se déprécie, la valeur des titres américains détenus dans un Fonds sera moins élevée en dollars canadiens.

Au 31 décembre 2024, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de certains Fonds aurait augmenté ou diminué approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Exposition au risque de change (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (%)
Fonds de répartition de l'actif	4 \$	- \$	-
Fonds Can-Am	38 416	3 842	10,07
Fonds Can-Asie	13 897	1 390	9,90
Fonds Can-Daq 100	18 927	1 893	10,01
Fonds Can-Émergents	1 179	118	9,85
Fonds d'actions	7	1	-
Fonds Dividendes	1	-	-

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au risque de change lorsque les placements des fonds communs de placement sous-jacents sont libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle.

Au 31 décembre 2023, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANATC de certains Fonds aurait augmenté ou diminué approximativement des montants présentés dans le tableau qui suit :

Fonds	Exposition au risque de change (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (en milliers)	Incidence sur l'ANATC (%)
Fonds de répartition de l'actif	3 \$	- \$	-
Fonds Can-Am	32 732	3 273	9,87
Fonds Can-Asie	11 869	1 187	9,97
Fonds Can-Daq 100	16 611	1 661	9,99
Fonds Can-Émergents	1 057	106	9,81
Fonds obligataire Can-Global	1 061	106	10,04
Fonds d'actions	5	1	-
Fonds Can-Europe	10 971	1 097	10,01
Fonds Dividendes	1	-	-

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière.

La principale concentration à laquelle les Fonds sont exposés découle des placements des Fonds en titres à revenu fixe. Un titre à revenu fixe émis par une société ou un gouvernement est assorti d'un engagement de la part de l'émetteur à payer des intérêts et à rembourser un montant déterminé à la date d'échéance. Le risque de crédit s'entend du risque qu'un tel émetteur ne s'acquitte pas de ses obligations. Si la qualité de crédit de l'émetteur commence à se détériorer, la valeur de marché du titre s'en trouvera réduite et vice versa. Ce risque est moindre dans le cas des émetteurs auxquels des agences de notation reconnues ont attribué une bonne notation. Le risque est plus grand dans le cas des émetteurs dont la notation est faible ou auxquelles aucune notation n'a été attribuée.

Pour gérer ce risque, les Fonds investissent dans des titres à revenu fixe qui affichent une notation d'au moins BBB/Baa attribuée par une agence de notation bien connue conformément aux normes de crédit énoncées dans le prospectus.

Les Fonds sont également exposés au risque de crédit de la contrepartie sur les produits dérivés, la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir pour la vente de placements et d'autres montants à recevoir. Le risque est géré en recourant à des banques à charte et à des courtiers réputés.

Les Fonds concluent deux types de transactions sur dérivés : des contrats à terme normalisés et des contrats de change à terme. Le risque de crédit de la contrepartie lié aux contrats à terme normalisés est atténué au moyen des marges obligatoires, et il est minime puisqu'une chambre de compensation fournit une garantie à l'égard du risque de défaut en prenant les deux parties à une transaction et en évaluant leurs positions à la valeur du marché chaque soir. L'évaluation à la valeur du marché consiste à convertir les profits et pertes quotidiens en profits et pertes réels au comptant. Dans une transaction, lorsqu'une partie fait des gains, l'autre fait des pertes, et la chambre de compensation effectue les paiements entre les parties. Le risque de crédit de la contrepartie lié aux contrats de change à terme est géré en faisant affaire avec des contreparties auxquelles S&P a attribué une notation d'au moins A, dans des limites prédéterminées. Au 31 décembre 2024, il n'y avait aucune exposition au risque de crédit liée aux contrats de change à terme. Tous les contrats de change à terme ont été dénoués le 17 novembre 2020.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la notation, au 31 décembre 2024.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	< BBB ou sans notation (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds de répartition de l'actif	6 487 \$	47	2 543 \$	18	4 903 \$	35	- \$	-	- \$	-	13 933 \$	100
Fonds Dividendes	674	44	148	10	406	27	292	19	-	-	1 520	100
Fonds Bons du Trésor	70	100	-	-	-	-	-	-	-	-	70	100
Fonds Can-Am	38 313	100	-	-	-	-	-	-	-	-	38 313	100
Fonds Can-Asie	14 124	100	-	-	-	-	-	-	-	-	14 124	100
Fonds Can-Daq 100	19 080	100	-	-	-	-	-	-	-	-	19 080	100
Fonds Can-Émergents	15	100	-	-	-	-	-	-	-	-	15	100
Fonds Can-Europe	82	100	-	-	-	-	-	-	-	-	82	100
Fonds obligataire Can-Global	10	100	-	-	-	-	-	-	-	-	10	100
Fonds Canadien Indice 35	45	100	-	-	-	-	-	-	-	-	45	100
Fonds d'obligations à moyen terme	1 880	22	2 363	28	4 132	50	-	-	-	-	8 375	100
Fonds d'actions	45	100	-	-	-	-	-	-	-	-	45	100

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au risque de crédit lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres de créance et des dérivés de négociation.

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la notation, au 31 décembre 2023.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	< BBB ou sans notation (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds de répartition de l'actif	6 169 \$	46	1 689 \$	13	5 381 \$	41	- \$	-	- \$	-	13 239 \$	100
Fonds Dividendes	578	47	80	6	316	26	256	21	-	-	1 230	100
Fonds Bons du Trésor	70	100	-	-	-	-	-	-	-	-	70	100
Fonds Can-Am	33 229	100	-	-	-	-	-	-	-	-	33 229	100
Fonds Can-Asie	11 910	100	-	-	-	-	-	-	-	-	11 910	100
Fonds Can-Daq 100	16 686	100	-	-	-	-	-	-	-	-	16 686	100
Fonds Can-Europe	10 939	100	-	-	-	-	-	-	-	-	10 939	100
Fonds obligataire Can-Global	1 019	100	-	-	-	-	-	-	-	-	1 019	100
Fonds d'obligations à moyen terme	1 918	24	1 805	22	4 385	54	-	-	-	-	8 108	100

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de générer suffisamment de trésorerie pour régler leurs obligations en entier lorsqu'elles sont dues ou qu'ils ne puissent le faire qu'à des conditions fortement désavantageuses.

Les Fonds sont exposés quotidiennement au règlement des appels de marge sur les contrats à terme normalisés et aux rachats en trésorerie de leurs parts rachetables. Les parts sont rachetables sur demande à la valeur liquidative par part applicable à la catégorie à la date du rachat.

Les titres cotés des Fonds sont considérés comme facilement réalisables, car la majorité d'entre eux sont cotés à la Bourse de Toronto. Les Fonds peuvent investir dans des contrats dérivés et des titres à revenu fixe qui sont négociés hors bourse et dans des titres de capitaux propres qui ne sont pas négociés sur un marché actif. Il pourrait donc arriver que les Fonds ne soient pas en mesure de liquider rapidement ces titres à des montants se rapprochant de la juste valeur afin de répondre à leurs besoins de liquidité, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier.

La politique des Fonds consiste à gérer ce risque en investissant la majorité de leurs actifs dans des placements négociés sur des marchés actifs qui peuvent être cédés facilement. De plus, chaque Fonds conserve suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir la liquidité. Le gestionnaire exerce une surveillance quotidienne de la position de liquidité des Fonds.

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au risque de liquidité lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres qui ne peuvent être convertis facilement en trésorerie lorsque nécessaire.

La durée contractuelle des passifs financiers des Fonds est de moins de trois mois.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle d'instruments financiers qui présentent des caractéristiques similaires et qui sont affectés de façon similaire par des changements dans la situation économique ou d'autres conditions. Un sommaire de la concentration des risques est présenté dans l'inventaire du portefeuille de chacun des Fonds.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Gestion du risque lié aux capitaux propres

Les parts rachetables émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les titulaires de contrat ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par part d'un Fonds pour la totalité ou une partie des parts qu'ils détiennent, par avis écrit au gestionnaire.

14. Informations sur la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux fondée sur le degré de transparence des données entrant dans l'évaluation des actifs ou des passifs à la date d'évaluation. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1	Données représentant les cours non ajustés auxquels le gestionnaire peut avoir accès à la date d'évaluation, sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques.
Niveau 2	Données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables, soit directement sous forme de prix, soit indirectement sous forme de dérivés de prix.
Niveau 3	Données qui ne sont pas observables. Il n'y a pas, ou guère, d'activité sur les marchés. Les données entrant dans la détermination de la juste valeur exigent des jugements ou des estimations importants de la part de la direction.

Si des données de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au même niveau de la hiérarchie que la donnée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur.

Lorsque l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables possibles a une incidence importante sur l'estimation de la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3, une fourchette de justes valeurs est présentée dans les états financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 31 décembre 2024.

Fonds	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds de répartition de l'actif				
Obligations	- \$	9 307 \$	- \$	9 307 \$
Actions	11 855	-	-	11 855
Fonds négociés en bourse	206	-	-	206
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	810	-	810
Billets à court terme	-	3 816	-	3 816
Total des placements	12 061	13 933	-	25 994
Total en pourcentage	46 %	54 %	-	100 %
Fonds Dividendes				
Obligations	-	1 067	-	1 067
Actions	3 400	-	-	3 400
Fonds négociés en bourse	1 403	-	-	1 403
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	50	-	50
Billets à court terme	-	403	-	403
Total des placements	4 803	1 520	-	6 323
Total en pourcentage	76 %	24 %	-	100 %
Fonds Bons du Trésor				
Billets à court terme	-	70	-	70
Total des placements	-	70	-	70
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Canadien Indice 35				
Billets à court terme	-	45	-	45
Fonds négociés en bourse	15 197	-	-	15 197
Total des placements	15 197	45	-	15 242
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Fonds	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds Can-Am				
Billets à court terme	-	38 313	-	38 313
Actifs (passifs) dérivés	(149)	-	-	(149)
Total des placements	(149)	38 313	-	38 164
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Can-Asie				
Billets à court terme	-	14 124	-	14 124
Actifs (passifs) dérivés	(86)	-	-	(86)
Total des placements	(86)	14 124	-	14 038
Total en pourcentage	(1) %	101 %	-	100 %
Fonds Can-Daq 100				
Billets à court terme	-	19 080	-	19 080
Actifs (passifs) dérivés	(169)	-	-	(169)
Total des placements	(169)	19 080	-	18 911
Total en pourcentage	(1) %	101 %	-	100 %
Fonds Can-Europe				
Billets à court terme	-	82	-	82
Fonds négociés en bourse	11 131	-	-	11 131
Total des placements	11 131	82	-	11 213
Total en pourcentage	99 %	1 %	-	100 %
Fonds obligataire Can-Global				
Billets à court terme	-	10	-	10
Fonds négociés en bourse	1 018	-	-	1 018
Total des placements	1 018	10	-	1 028
Total en pourcentage	99 %	1 %	-	100 %
Fonds Can-Émergents				
Billets à court terme	-	15	-	15
Fonds négociés en bourse	1 179	-	-	1 179
Total des placements	1 179	15	-	1 194
Total en pourcentage	99 %	1 %	-	100 %
Fonds d'actions				
Billets à court terme	-	45	-	45
Actions	21 367	-	-	21 367
Fonds négociés en bourse	177	-	-	177
Total des placements	21 544	45	-	21 589
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %
Fonds d'obligations à moyen terme				
Billets à court terme	-	80	-	80
Obligations	-	7 383	-	7 383
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	912	-	912
Total des placements	-	8 375	-	8 375
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 31 décembre 2023.

Fonds	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds de répartition de l'actif				
Obligations	- \$	9 083 \$	- \$	9 083 \$
Actions	10 777	-	-	10 777
Fonds négociés en bourse	176	-	-	176
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	843	-	843
Billets à court terme	-	3 313	-	3 313
Total des placements	10 953	13 239	-	24 192
Total en pourcentage	45 %	55 %	-	100 %
Fonds Dividendes				
Obligations	-	858	-	858
Actions	4 234	-	-	4 234
Fonds négociés en bourse	63	-	-	63
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	44	-	44
Billets à court terme	-	328	-	328
Total des placements	4 297	1 230	-	5 527
Total en pourcentage	78 %	22 %	-	100 %
Fonds Bons du Trésor				
Billets à court terme	-	70	-	70
Total des placements	-	70	-	70
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Canadien Indice 35				
Fonds négociés en bourse	13 354	-	-	13 354
Total des placements	13 354	-	-	13 354
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %
Fonds Can-Am				
Billets à court terme	-	33 229	-	33 229
Actifs (passifs) dérivés	(88)	-	-	(88)
Total des placements	(88)	33 229	-	33 141
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Can-Asie				
Billets à court terme	-	11 910	-	11 910
Actifs (passifs) dérivés	(23)	-	-	(23)
Total des placements	(23)	11 910	-	11 887
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Can-Daq 100				
Billets à court terme	-	16 686	-	16 686
Actifs (passifs) dérivés	(68)	-	-	(68)
Total des placements	(68)	16 686	-	16 618
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds Can-Europe				
Billets à court terme	-	10 939	-	10 939
Actifs (passifs) dérivés	20	-	-	20
Total des placements	20	10 939	-	10 959
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %
Fonds obligataire Can-Global				
Billets à court terme	-	1 019	-	1 019
Actifs (passifs) dérivés	(3)	-	-	(3)
Total des placements	(3)	1 019	-	1 016
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Fonds	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds Can-Émergents				
Fonds négociés en bourse	1 057	-	-	1 057
Total des placements	1 057	-	-	1 057
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %
Fonds d'actions				
Actions	18 803	-	-	18 803
Fonds négociés en bourse	86	-	-	86
Total des placements	18 889	-	-	18 889
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %
Fonds d'obligations à moyen terme				
Obligations	-	6 970	-	6 970
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	1 038	-	1 038
Billets à court terme	-	100	-	100
Total des placements	-	8 108	-	8 108
Total en pourcentage	-	100 %	-	100 %

Les évaluations de la juste valeur se font toutes de régulièrement. La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des montants à recevoir pour la vente de placements, des souscriptions à recevoir, des intérêts à recevoir, des dividendes à recevoir, des autres montants à recevoir, des montants à payer pour l'achat de placements, des rachats à payer, des frais de gestion à payer, des autres dettes et charges à payer ainsi que de l'obligation des Fonds au titre de l'ANATC correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1 et reclassé au niveau 2 ou au niveau 3, selon le cas.

a) Actions

Les positions en actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions des Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (par exemple, transactions pour des titres similaires du même émetteur) et elle est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

b) Obligations, titres adossés à des créances hypothécaires et placements à court terme

Les obligations comprennent principalement des obligations du secteur public, des obligations de sociétés et des titres adossés à des créances hypothécaires qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs reconnus aux fins de la valeur liquidative et au cours acheteur pour l'ANATC. Les débiteures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou à la valeur intrinsèque ou à la valeur de marché moins le coût de conversion du titre sous-jacent multiplié par le nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion. Les billets à court terme et les bons du Trésor sont comptabilisés au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur de marché. Comme les données significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations, les titres adossés à des créances hypothécaires et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2, sauf si l'évaluation des données à la juste valeur fait intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

c) Actifs et passifs dérivés

Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de contrats à terme normalisés. Les contrats de change à terme sont évalués principalement sur la base du notionnel, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie, des taux d'intérêt et des écarts de crédit. Les contrats pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données liées au crédit sont considérées comme non importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2. Les contrats à terme normalisés sont classés au niveau 1 lorsqu'un prix fiable est observable, et sont évalués à la juste valeur. Le profit latent (la perte latente) en découlant est présenté à titre d'actif (de passif) dans l'état de la situation financière.

Transferts d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2

Il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux 1 et 2 pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023.

Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3

a) Obligations de sociétés

Les obligations de sociétés font l'objet d'une évaluation quotidienne. Les évaluations sont établies en appliquant des taux de rendement et des écarts aux cours fournis par un courtier ou un contrepartiste.

b) Titres adossés à des créances hypothécaires

Les titres adossés à des créances hypothécaires font l'objet d'une évaluation quotidienne. Les évaluations sont établies en appliquant des taux de rendement et des écarts aux cours fournis par un courtier ou un contrepartiste.

c) Actions

Les actions font l'objet d'une évaluation quotidienne, et leur valeur repose sur des hypothèses formulées par le gestionnaire.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Le tableau qui suit fournit des informations sur les techniques d'évaluation utilisées et les justes valeurs obtenues qui ont été utilisées pour les instruments financiers classés au niveau 3 aux 31 décembre 2024 et 2023.

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)
Titres adossés à des créances hypothécaires	Cours du courtier et hypothèse du gestionnaire	- \$	Cours du courtier et hypothèse du gestionnaire	- \$
Actions	Hypothèse du gestionnaire	-	Hypothèse du gestionnaire	-
Obligations	Cours du courtier et hypothèse du gestionnaire	-	Cours du courtier et hypothèse du gestionnaire	-

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre les 31 décembre 2023 et 2024.

	Obligations (en milliers)	Actions (en milliers)	Titres adossés à des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'actions				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2023)**	- \$	- \$	- \$	- \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	-	-	-
Solde de clôture (au 31 décembre 2024)	-	-	-	-

** Les nombres sont présentés comme étant de zéro lorsqu'ils sont arrondis en milliers.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre les 31 décembre 2022 et 2023.

	Obligations (en milliers)	Actions (en milliers)	Titres adossés à des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'actions				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2022)**	- \$	- \$	- \$	- \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	-	-
Profit net réalisé (perte nette réalisée)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	-	-	-
Solde de clôture (au 31 décembre 2023)	-	-	-	-

** Les nombres sont présentés comme étant de zéro lorsqu'ils sont arrondis en milliers.

15. Placements dans des entités structurées

Les Fonds ont déterminé que tous les fonds sous-jacents en gestion commune (les « Fonds émetteurs ») dans lesquels ils investissent sont des entités structurées non consolidées. L'exposition aux placements dans les fonds sous-jacents est présentée dans les notes propres au Fonds.

Les Fonds ont déterminé que tous les titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres titres adossés à des actifs dans lesquels ils investissent sont des entités structurées non consolidées. Ces titres comprennent des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales qui, directement ou indirectement, représentent une participation dans des prêts hypothécaires sur des biens immobiliers, ou sont garantis et payables par des des prêts hypothécaires sur des biens immobiliers. Les titres adossés à des actifs sont constitués de divers types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit et des prêts sur la valeur nette d'un bien foncier.

Les Fonds ont déterminé que tous les fonds négociés en bourse dans lesquels ils investissent sont des entités structurées non consolidées. Les Fonds peuvent investir dans des fonds négociés en bourse, qui permettent d'obtenir des rendements semblables à la performance d'indices boursiers, d'indices obligataires ou d'un panier d'actifs et servent à reproduire l'incidence économique d'une acquisition directe par les Fonds de l'actif sous-jacent ou du panier d'actifs. Un placement dans un fonds négocié en bourse est exposé à tous les risques associés à un placement dans les titres détenus par ce fonds. Les Fonds comptabilisent à la juste valeur ces placements dans ces entités structurées non consolidées. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, représente le risque de perte maximal à cette date.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, les Fonds n'ont pas apporté de soutien financier à des entités structurées non consolidées et n'avaient pas l'intention d'apporter un soutien financier ou tout autre soutien à l'avenir.

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

16. Impôts sur le résultat

Les Fonds sont réputés être des fiducies non testamentaires en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Le revenu imposable gagné par une fiducie est réputé payable aux titulaires de contrat; par conséquent, il représente une déduction pour la fiducie. De plus, les gains ou pertes en capital résultant de la cession d'immobilisations sont réputés avoir été réalisés directement par les titulaires de contrat et non par la fiducie. Il en résulte que les Fonds ne sont pas tenus d'inclure une provision pour impôts dans leurs états financiers.

Toute perte autre qu'en capital subie au cours des exercices d'imposition ouverts après 2017 peut être reportée, jusqu'à sa date d'expiration, afin de réduire le revenu imposable futur, sous réserve des restrictions qui s'appliquent aux pertes autres qu'en capital en vertu de la Loi.

Le tableau qui suit présente les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées en avant au 31 décembre 2024.

Fonds	Expiration	Montant (en milliers)
Fonds de répartition de l'actif	2044	- \$
	2043	-
	2042	-
	2041	(130)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Dividendes	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	(24)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Bons du Trésor	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Canadien Indice 35	2044	-
	2043	-
	2042	(1)
	2041	(32)
	2040	-
	2039	(118)
	2038	-
Fonds Can-Am	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Asie	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Daq 100	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Europe	2044	-
	2043	-
	2042	-

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Fonds	Expiration	Montant (en milliers)
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds obligataire Can-Global	2044	(3)
	2043	(43)
	2042	(196)
	2041	(89)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Émergents	2044	(11)
	2043	(9)
	2042	(13)
	2041	(21)
	2040	(21)
	2039	(10)
	2038	(20)
Fonds d'actions	2044	-
	2043	-
	2042	-
	2041	(53)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds d'obligations à moyen terme	2044	-
	2043	(6)
	2042	(37)
	2041	(87)
	2040	(71)
	2039	(40)
	2038	(12)

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Le tableau qui suit présente les pertes autres qu'en capital pouvant être reportées en avant au 31 décembre 2023.

Fonds	Expiration	Montant (en milliers)
Fonds de répartition de l'actif	2043	- \$
	2042	-
	2041	(130)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Dividendes	2043	-
	2042	-
	2041	(24)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Bons du Trésor	2043	-
	2042	-
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Canadien Indice 35	2043	-
	2042	(1)
	2041	(32)
	2040	-
	2039	(118)
	2038	-
Fonds Can-Am	2043	-
	2042	(3 179)
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Asie	2043	-
	2042	(1 102)
	2041	(477)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Daq 100	2043	-
	2042	(1 913)
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Europe	2043	-
	2042	(1)
	2041	-
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds obligataire Can-Global	2043	(43)
	2042	(196)
	2041	(89)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds Can-Émergents	2043	(9)
	2042	(13)
	2041	(21)
	2040	(21)

Notes annexes

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Fonds	Expiration	Montant (en milliers)
	2039	(10)
	2038	(20)
Fonds d'actions	2043	-
	2042	-
	2041	(53)
	2040	-
	2039	-
	2038	-
Fonds d'obligations à moyen terme	2043	(6)
	2042	(37)
	2041	(87)
	2040	(71)
	2039	(40)
	2038	(22)

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds de répartition de l'actif

OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	25,47 \$	23,02 \$	21,74 \$	23,58 \$	22,31 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	9 082 \$	8 441 \$	7 964 \$	9 058 \$	8 563 \$
Nombre de parts en circulation ¹	357 159	367 163	366 521	384 435	384 301
Ratio des frais de gestion ²	2,98	2,99	2,99	2,99	2,99
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,32	3,32	3,21	3,16	3,15
Taux de rotation du portefeuille ³	105,52	63,40	71,03	113,88	98,85
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	22,98 \$	20,91 \$	19,90 \$	21,73 \$	20,70 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	10 536 \$	9 906 \$	9 715 \$	10 862 \$	10 466 \$
Nombre de parts en circulation ¹	459 309	474 218	488 618	500 212	506 140
Ratio des frais de gestion ²	3,69	3,70	3,70	3,69	3,71
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,91	3,90	3,80	3,73	3,75
Taux de rotation du portefeuille ³	105,52	63,40	71,03	113,88	98,85
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	23,67 \$	21,52 \$	20,44 \$	22,30 \$	21,21 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	6 482 \$	5 980 \$	5 856 \$	6 474 \$	6 155 \$
Nombre de parts en circulation ¹	274 251	278 250	286 698	290 602	290 493
Ratio des frais de gestion ²	3,55	3,56	3,56	3,56	3,55
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,73	3,72	3,62	3,56	3,58
Taux de rotation du portefeuille ³	105,52	63,40	71,03	113,88	98,85

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Dividendes					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	26,88 \$	23,12 \$	21,69 \$	22,93 \$	20,68 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	3 672 \$	3 242 \$	3 153 \$	3 566 \$	2 986 \$
Nombre de parts en circulation ¹	136 891	140 515	145 467	155 661	144 564
Ratio des frais de gestion ²	3,74	3,77	3,77	3,76	3,79
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,81	3,83	3,77	3,76	3,77
Taux de rotation du portefeuille ³	156,79	74,68	104,6	127,89	87,04
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	32,02 \$	27,17 \$	25,15 \$	26,25 \$	23,36 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	919 \$	826 \$	766 \$	889 \$	862 \$
Nombre de parts en circulation ¹	28 778	30 444	30 465	33 889	36 912
Ratio des frais de gestion ²	2,43	2,45	2,45	2,44	2,44
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,69	3,76	3,57	3,44	3,55
Taux de rotation du portefeuille ³	156,79	74,68	104,6	127,89	87,04
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	25,34 \$	21,87 \$	20,59 \$	21,85 \$	19,78 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	1 757 \$	1 491 \$	1 429 \$	1 533 \$	1 342 \$
Nombre de parts en circulation ¹	69 476	68 289	69 443	70 247	67 918
Ratio des frais de gestion ²	4,11	4,12	4,12	4,13	4,13
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	4,48	4,52	4,35	4,34	4,47
Taux de rotation du portefeuille ³	156,79	74,68	104,6	127,89	87,04

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Bons du Trésor

OIV

Valeur liquidative par part	2024 ⁴	2023 ⁴	2022 ⁴	2021 ⁴	2020 ⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	1,02 \$	1,00 \$	0,97 \$	0,97 \$	0,97 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	70 \$	70 \$	69 \$	69 \$	69 \$
Nombre de parts en circulation ¹	69 330	70 315	70 906	71 145	71 277
Ratio des frais de gestion ²	2,44	2,41	1,56	0,11	1,07
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	40,94	39,95	37,44	35,65	33,14
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Canadien Indice 35					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	60,12 \$	51,38 \$	47,38 \$	52,17 \$	42,04 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	4 694 \$	4 125 \$	4 014 \$	4 412 \$	3 637 \$
Nombre de parts en circulation ¹	78 160	80 469	84 756	84 618	86 543
Ratio des frais de gestion ²	3,28	3,28	3,29	3,29	3,29
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,38	3,39	3,29	3,29	3,29
Taux de rotation du portefeuille ³	-	-	0,62	-	-
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	55,33 \$	47,52 \$	44,03 \$	48,71 \$	39,44 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	6 409 \$	5 684 \$	5 506 \$	6 195 \$	5 118 \$
Nombre de parts en circulation ¹	115 947	119 882	125 108	127 250	129 819
Ratio des frais de gestion ²	3,75	3,76	3,76	3,77	3,77
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,88	3,89	3,78	3,77	3,78
Taux de rotation du portefeuille ³	-	-	0,62	-	-
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	55,63 \$	47,82 \$	44,35 \$	49,11 \$	39,80 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	1 603 \$	1 327 \$	1 243 \$	1 473 \$	1 240 \$
Nombre de parts en circulation ¹	28 840	27 815	28 047	30 018	31 157
Ratio des frais de gestion ²	3,85	3,86	3,86	3,86	3,87
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	4,04	4,10	3,93	3,86	3,98
Taux de rotation du portefeuille ³	-	-	0,62	-	-
OIV4					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	66,55 \$	56,42 \$	51,63 \$	56,40 \$	45,09 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	2 536 \$	2 228 \$	2 103 \$	2 347 \$	2 056 \$
Nombre de parts en circulation ¹	38 143	39 569	40 742	41 630	45 606
Ratio des frais de gestion ²	2,49	2,50	2,50	2,50	2,50
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	2,94	2,96	2,84	2,76	2,83
Taux de rotation du portefeuille ³	-	-	0,62	-	-

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Can-Am					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	20,98 \$	17,65 \$	14,62 \$	18,82 \$	15,26 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	23 310 \$	20 308 \$	17 653 \$	23 609 \$	19 467 \$
Nombre de parts en circulation ¹	1 111 019	1 151 019	1 207 554	1 254 482	1 275 586
Ratio des frais de gestion ²	3,47	3,48	3,48	3,48	3,49
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,62	3,62	3,52	3,48	3,50
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	21,08 \$	17,74 \$	14,70 \$	18,94 \$	15,36 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	6 259 \$	5 431 \$	4 567 \$	6 230 \$	5 212 \$
Nombre de parts en circulation ¹	296 965	306 265	310 633	329 001	339 232
Ratio des frais de gestion ²	3,52	3,54	3,54	3,54	3,53
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,62	3,65	3,54	3,54	3,52
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	22,48 \$	18,82 \$	15,52 \$	19,88 \$	16,04 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	7 699 \$	6 660 \$	5 609 \$	7 283 \$	6 107 \$
Nombre de parts en circulation ¹	342 472	353 975	361 532	366 440	380 725
Ratio des frais de gestion ²	2,99	3,00	3,00	3,00	3,00
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,26	3,28	3,17	3,11	3,15
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV4					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	18,96 \$	16,07 \$	13,42 \$	17,41 \$	14,23 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	885 \$	747 \$	619 \$	825 \$	625 \$
Nombre de parts en circulation ¹	46 688	46 481	46 099	47 379	43 958
Ratio des frais de gestion ²	4,25	4,26	4,26	4,25	4,28
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	4,99	5,19	5,01	4,83	5,21
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Can-Asie					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	9,49 \$	7,94 \$	7,45 \$	8,46 \$	9,02 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	11 415 \$	9 684 \$	9 243 \$	10 727 \$	11 567 \$
Nombre de parts en circulation ¹	1 202 865	1 219 773	1 240 685	1 268 143	1 282 812
Ratio des frais de gestion ²	3,23	3,23	3,23	3,24	3,23
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,48	3,48	3,38	3,31	3,34
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	9,06 \$	7,62 \$	7,19 \$	8,21 \$	8,80 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	2 125 \$	1 820 \$	1 807 \$	2 068 \$	2 242 \$
Nombre de parts en circulation ¹	234 452	238 729	251 193	251 845	254 796
Ratio des frais de gestion ²	3,77	3,78	3,78	3,77	3,75
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,93	3,94	3,82	3,77	3,74
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	9,89 \$	8,25 \$	7,72 \$	8,75 \$	9,30 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	316 \$	253 \$	235 \$	264 \$	272 \$
Nombre de parts en circulation ¹	31 968	30 607	30 396	30 198	29 199
Ratio des frais de gestion ²	2,98	2,98	2,99	2,99	2,98
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	6,11	6,41	6,27	5,60	5,94
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV4					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	8,26 \$	6,99 \$	6,63 \$	7,61 \$	8,20 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	180 \$	142 \$	131 \$	146 \$	153 \$
Nombre de parts en circulation ¹	21 738	20 340	19 720	19 163	18 590
Ratio des frais de gestion ²	4,33	4,34	4,35	4,34	4,29
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	9,22	9,88	9,71	8,54	9,32
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Can-Daq 100					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	29,65 \$	24,82 \$	16,79 \$	26,32 \$	21,49 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	16 524 \$	14 516 \$	10 108 \$	16 284 \$	14 079 \$
Nombre de parts en circulation ¹	557 152	585 017	601 996	618 688	655 074
Ratio des frais de gestion ²	3,58	3,59	3,58	3,58	3,58
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,66	3,68	3,58	3,58	3,55
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	32,08 \$	26,69 \$	17,95 \$	27,97 \$	22,71 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	1 346 \$	1 243 \$	839 \$	1 384 \$	1 108 \$
Nombre de parts en circulation ¹	41 962	46 569	46 736	49 467	48 784
Ratio des frais de gestion ²	2,98	2,99	2,99	3,00	2,98
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,95	4,12	4,00	3,75	4,03
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	26,97 \$	22,73 \$	15,48 \$	24,43 \$	20,09 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	1 037 \$	864 \$	599 \$	995 \$	801 \$
Nombre de parts en circulation ¹	38 429	38 007	38 697	40 728	39 864
Ratio des frais de gestion ²	4,26	4,28	4,27	4,27	4,35
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	5,13	5,41	5,25	4,90	5,41
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Can-Europe					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	15,92 \$	14,87 \$	13,33 \$	14,21 \$	12,09 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	6 245 \$	6 150 \$	5 646 \$	6 164 \$	5 500 \$
Nombre de parts en circulation ¹	392 379	413 546	423 563	433 762	454 983
Ratio des frais de gestion ²	2,95	2,99	2,99	2,98	2,99
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,29	3,32	3,22	3,15	3,24
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	14,43 \$	13,59 \$	12,28 \$	13,20 \$	11,32 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	4 555 \$	4 439 \$	4 155 \$	4 557 \$	3 930 \$
Nombre de parts en circulation ¹	315 749	326 604	338 341	345 192	347 114
Ratio des frais de gestion ²	3,77	3,80	3,80	3,81	3,81
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,83	3,86	3,80	3,81	3,79
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	13,32 \$	12,61 \$	11,46 \$	12,38 \$	10,67 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	442 \$	375 \$	339 \$	365 \$	211 \$
Nombre de parts en circulation ¹	33 180	29 749	29 607	29 470	19 808
Ratio des frais de gestion ²	4,30	4,34	4,34	4,31	4,30
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	6,64	7,05	6,98	7,00	9,54
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds obligataire Can-Global					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	12,17 \$	12,87 \$	12,62 \$	15,36 \$	16,49 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	528 \$	512 \$	538 \$	658 \$	717 \$
Nombre de parts en circulation ¹	43 511	39 762	42 611	42 844	43 471
Ratio des frais de gestion ²	3,91	3,93	3,93	3,93	3,95
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	5,71	5,77	5,38	4,96	5,03
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	12,48 \$	13,18 \$	12,90 \$	15,68 \$	16,81 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	148 \$	189 \$	189 \$	242 \$	256 \$
Nombre de parts en circulation ¹	11 903	14 347	14 636	15 424	15 203
Ratio des frais de gestion ²	3,79	3,81	3,81	3,80	3,78
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	9,73	9,13	8,25	7,23	7,36
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	13,65 \$	14,30 \$	13,89 \$	16,74 \$	17,80 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	352 \$	356 \$	338 \$	392 \$	402 \$
Nombre de parts en circulation ¹	25 868	24 858	24 356	23 383	22 581
Ratio des frais de gestion ²	2,96	2,98	2,98	2,98	3,00
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	6,39	6,31	5,95	5,46	5,78
Taux de rotation du portefeuille ³	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds Can-Émergents

OIV

Valeur liquidative par part	2024 ⁴	2023 ⁴	2022 ⁴	2021 ⁴	2020 ⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	8,22 \$	7,34 \$	7,17 \$	8,70 \$	9,41 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	1 141 \$	1 023 \$	1 003 \$	1 253 \$	1 322 \$
Nombre de parts en circulation ¹	138 734	139 261	139 861	144 041	140 390
Ratio des frais de gestion ²	3,90	3,91	3,91	3,91	3,92
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	4,83	4,86	4,65	4,32	4,58
Taux de rotation du portefeuille ³	-	2,19	-	-	-

OIV2

Valeur liquidative par part	2024 ⁴	2023 ⁴	2022 ⁴	2021 ⁴	2020 ⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	9,20 \$	8,14 \$	7,88 \$	9,47 \$	10,16 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	56 \$	54 \$	52 \$	60 \$	63 \$
Nombre de parts en circulation ¹	6 079	6 602	6 561	6 356	6 228
Ratio des frais de gestion ²	2,98	2,98	2,98	2,98	2,99
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	27,78	28,59	25,92	21,09	26,96
Taux de rotation du portefeuille ³	-	2,19	-	-	-

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds d'actions					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	29,64 \$	25,20 \$	23,43 \$	24,23 \$	21,15 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	18 445 \$	16 254 \$	15 705 \$	16 828 \$	15 131 \$
Nombre de parts en circulation ¹	624 643	646 702	670 749	694 881	716 156
Ratio des frais de gestion ²	3,75	3,76	3,76	3,76	3,77
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,93	3,93	3,83	3,79	3,80
Taux de rotation du portefeuille ³	140,76	72,51	117,6	131,68	105,59
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	33,09 \$	27,91 \$	25,75 \$	26,44 \$	22,90 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	3 210 \$	2 733 \$	2 562 \$	2 713 \$	2 389 \$
Nombre de parts en circulation ¹	97 373	98 137	99 533	102 669	104 444
Ratio des frais de gestion ²	2,98	2,99	2,99	2,98	2,99
Ratio des frais de gestion ² avant renonciations	3,66	3,69	3,55	3,50	3,62
Taux de rotation du portefeuille ³	140,76	72,51	117,6	131,68	105,59

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (NON AUDITÉ)

Les tableaux suivants présentent des informations financières importantes, qui vous permettront de mieux comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq dernières années.

Fonds d'obligations à moyen terme					
OIV					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	43,63 \$	42,41 \$	40,62 \$	47,19 \$	49,30 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	4 613 \$	4 485 \$	4 510 \$	5 316 \$	5 806 \$
Nombre de parts en circulation ¹	105 731	105 776	111 146	112 759	117 891
Ratio des frais de gestion ²	3,17	3,18	3,18	3,18	3,16
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,42	3,42	3,30	3,22	3,19
Taux de rotation du portefeuille ³	45,25	60,52	37,04	45,72	121,28
OIV2					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	39,63 \$	38,77 \$	37,37 \$	43,70 \$	45,93 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	2 850 \$	2 818 \$	2 853 \$	3 363 \$	3 880 \$
Nombre de parts en circulation ¹	71 910	72 683	76 426	77 038	84 553
Ratio des frais de gestion ²	3,81	3,81	3,81	3,81	3,81
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	4,10	4,10	3,95	3,85	3,84
Taux de rotation du portefeuille ³	45,25	60,52	37,04	45,72	121,28
OIV3					
Valeur liquidative par part	2024⁴	2023⁴	2022⁴	2021⁴	2020⁴
Valeur liquidative par part au 31 décembre de l'exercice indiqué ¹	47,66 \$	46,00 \$	43,75 \$	50,48 \$	52,37 \$
Ratios et données supplémentaires					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers)	979 \$	902 \$	880 \$	1 072 \$	1 126 \$
Nombre de parts en circulation ¹	20 554	19 601	20 131	21 264	21 523
Ratio des frais de gestion ²	2,48	2,48	2,48	2,48	2,49
Ratio des frais de gestion ² avant renoncations	3,63	3,74	3,51	3,30	3,33
Taux de rotation du portefeuille ³	45,25	60,52	37,04	45,72	121,28

¹ Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net attribuable aux titulaires de contrat, par part, présenté dans les états financiers est différent de la valeur liquidative par part calculée aux fins de l'établissement du prix des titres. Ces différences sont expliquées dans les notes annexes.

² Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. On le calcule en divisant la somme des charges d'exploitation (compte non tenu des commissions et frais de courtage sur l'achat et la vente de titres en portefeuille) et des frais de gestion, taxes applicables comprises, par la valeur liquidative moyenne du Fonds pour la période, puis en multipliant le résultat par 100.

³ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds pratique une gestion active des placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation pour un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de l'exercice sont importants et plus il est probable que le portefeuille affiche des gains (pertes) en capital imposables pour cet exercice. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴ L'information est présentée au 31 décembre de l'exercice indiqué.

Clauses de non-responsabilité des tiers fournisseurs des indices

Source : MSCI ne donne aucune garantie ni ne fait de déclaration, explicite ou implicite, et se dégage de toute responsabilité à l'égard des données de MSCI contenues dans le présent document. Les données fournies par MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées pour tout autre indice, titre ou produit financier. Le présent rapport n'est ni approuvé, ni appuyé, ni revu ou produit par MSCI. Aucune de ses données n'est destinée à constituer un conseil d'investissement ni une recommandation en faveur (ou en défaveur) d'un type de décision d'investissement et elles ne peuvent être utilisées en tant que telles. Les rendements intégrés sont calculés par ivari en fonction des valeurs indicielles de fin de journée obtenues auprès de MSCI (« données de MSCI »). Pour lever toute ambiguïté, MSCI n'est pas l'« administrateur » de l'indice de référence pour les rendements intégrés, et n'agit ni comme « contributeur », ni comme « fournisseur », ni comme « contributeur supervisé » au titre de ceux-ci. De plus, les données de MSCI ne doivent pas être considérées comme une « contribution » ni comme une « soumission » en ce qui concerne les rendements intégrés, conformément aux définitions pouvant être données à ces termes dans toute règle ou loi, tout règlement, toute législation ou toute norme internationale. Les données de MSCI sont fournies « TELLES QUELLES », sans garantie ni responsabilité; par ailleurs, la reproduction et la distribution de ces données ne sont aucunement permises. MSCI ne fait aucune déclaration quant au bien-fondé de tout placement ou de toute stratégie et ne parraine, ne promeut, n'émet, ne vend, ne recommande ni n'appuie aucun placement ou stratégie, y compris en ce qui concerne les stratégies ou produits financiers fondés sur les données de MSCI, ses modèles, ses analyses et tout autre matériel ou renseignement ou encore qui font le suivi ou l'utilisation de ceux-ci.

FTSE : Les FONDS DISTINCTS D'IVARI ont été entièrement conçus par ivari. Ces fonds ne sont d'aucune manière parrainés, validés, vendus ou promus par la London Stock Exchange Group plc et son groupe d'entreprises (collectivement le « Groupe LSE »). FTSE Russell est le nom commercial de certaines des sociétés du Groupe LSE.

Tous les droits liés à L'INDICE OBLIGATAIRE UNIVERSEL FTSE CANADA (l'« indice ») appartiennent à la société concernée du Groupe LSE qui détient l'indice. FTSE® est une marque de commerce de la société concernée du Groupe LSE et est utilisée sous licence par d'autres sociétés du Groupe LSE.

L'indice n'est calculé que par ou qu'au nom de FTSE Fixed Income ou ses affiliés, agents ou partenaires. Le Groupe LSE n'assume aucune responsabilité quelle qu'elle soit envers toute personne découlant (a) de l'utilisation, de la fiabilité ou de toute erreur de l'indice ou (b) de l'achat ou de la gestion des fonds distincts d'ivari. Le Groupe LSE ne fait aucune déclaration, prédiction, garantie ou assertion quant au rendement à venir des fonds distincts d'ivari ou de la pertinence de l'indice relativement à l'utilisation qu'en fait ivari.

NASDAQ : Les fonds distincts d'ivari ne sont ni parrainés, ni soutenus, ni vendus, ni promus par Nasdaq, Inc. ou ses filiales (Nasdaq, ainsi que ses filiales, sont désignés sous le nom de « Sociétés »). Les Sociétés n'ont pas examiné la légalité, la pertinence, l'exactitude ou le caractère adéquat des descriptions de ces fonds distincts ni des renseignements qui s'y rattachent. Les Sociétés ne font aucune déclaration ni ne donnent de garantie, expresse ou implicite, aux porteurs de parts des fonds distincts d'ivari ou à tout membre du public concernant l'opportunité d'investir dans des titres de manière générale ou dans les fonds distincts d'ivari en particulier, ou la capacité de l'indice NASDAQ-100® de suivre le rendement général des marchés boursiers. Les Sociétés n'ont de lien avec ivari (le « porteur de licence ») qu'en vertu de l'attribution sous licence des marques de commerce déposées Nasdaq®, Nasdaq-100®, NDX® et Nasdaq-100 Index®, et de certains noms commerciaux des Sociétés et de l'utilisation de l'indice NASDAQ-100®, qui est établi, composé et calculé par Nasdaq sans égard à ivari ou aux fonds distincts d'ivari. Nasdaq n'est pas tenue de prendre en considération les besoins d'ivari ou des porteurs de parts des fonds distincts d'ivari lorsqu'elle procède à l'établissement, à la composition et au calcul de l'indice NASDAQ 100®. Les Sociétés ne sont pas responsables de l'établissement du calendrier des émissions de parts, de leur prix d'émission ou du nombre de parts que les fonds distincts d'ivari émettront, et n'ont pas participé à l'établissement de ce calendrier ou à la détermination de ces prix ou de ces quantités ou au calcul de l'équation suivant laquelle les parts des fonds distincts d'ivari seront converties en espèces. Les Sociétés n'assument aucune responsabilité vis à vis de l'administration, de la commercialisation ou du placement des fonds distincts d'ivari.

LES SOCIÉTÉS NE GARANTISSENT PAS L'EXACTITUDE ET/OU L'ININTERRUPTION DU CALCUL DE L'INDICE NASDAQ-100® OU DE DONNÉES QUI Y SONT INCLUSES. LES SOCIÉTÉS NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS À ÊTRE OBTENUS PAR IVARI, LES PORTEURS DE PARTS DES FONDS DISTINCTS D'IVARI, OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ PAR SUITE DE L'UTILISATION DE L'INDICE NASDAQ-100® OU DE TOUTE DONNÉE QUI Y EST INCLUSE. LES SOCIÉTÉS NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET NIENT EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE PORTANT SUR LA QUALITÉ MARCHANDE OU LE CARACTÈRE ADÉQUAT POUR UN OBJECTIF OU USAGE PARTICULIER EN CE QUI CONCERNE L'INDICE NASDAQ 100® OU TOUTE DONNÉE QUI Y EST INCLUSE. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, LES SOCIÉTÉS NE SERONT EN AUCUN CAS TENUES RESPONSABLES DE PERTES DE BÉNÉFICES OU DE TOUT DOMMAGE ACCESSOIRE, DIRECT, INDIRECT, SPÉCIAL, PUNITIF, OU QUI EN RÉSULTE MÊME SI AVERTIES DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES.

S&P TMX : L'indice* est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses filiales (« SPDJI ») et de TSX Inc., dont l'utilisation est octroyée sous licence à ivari. S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® et CDX® sont des marques commerciales de S&P Global, Inc. ou ses filiales (« S&P »). Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). **TSX Inc.** est une marque de commerce de **TSX Inc.** et a été octroyée sous licence pour être utilisée par SPDJI et sous-licenciées à certaines fins par ivari. Un indice n'est pas une source directe de placement. Les **fonds distincts d'ivari** ne sont pas parrainés, validés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, ni aucune de leurs filiales respectives (collectivement désignés par « S&P Dow Jones Indices ») ou par le **TSX Inc.** Ni S&P Dow Jones Indices ni **TSX Inc.** ne fait de déclaration ni n'émet de garantie, expresse ou implicite, envers les propriétaires des **fonds distincts d'ivari** ou tout membre du public concernant la recommandation d'investir dans des titres en général ou dans les **fonds distincts d'ivari** en particulier ou concernant les capacités de l'indice* à suivre la performance globale du marché. La performance antérieure d'un index ne vaut pas garantie ni n'est une indication des résultats à venir. La seule relation qui lie S&P Dow Jones Indices et **TSX Inc.** à ivari concernant l'indice* concerne l'octroi de licence de l'indice et certaines marques commerciales, marques de service et/ou noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices et/ou leurs concédants de licence. L'indice* est déterminé, défini et calculé par S&P Dow Jones Indices ou **TSX Inc.** sans tenir compte d'ivari ou des **fonds distincts d'ivari**. S&P Dow Jones Indices et **TSX Inc.** n'ont aucune obligation de prendre en considération les besoins d'ivari ou des propriétaires des **fonds distincts d'ivari** au moment de déterminer, de définir ou de calculer l'indice. S&P Dow Jones Indices et **TSX Inc.** n'ont aucune obligation ou responsabilité concernant la gestion, la commercialisation ou la négociation des **fonds distincts d'ivari**. Il n'est délivré aucune garantie que les produits de placement reposant sur l'indice* suivront avec exactitude la performance de l'index ou qu'ils généreront un retour positif sur investissement. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en placement, un conseiller en opérations sur marchandises, un opérateur en pool de produits, un courtier, un fiduciaire, un « promoteur » (selon la définition de la loi de 1940 sur les sociétés d'investissement, telle que modifiée [Investment Company Act of 1940, as amended]), ni un « expert » tel qu'indiqué dans 15 U.S.C. § 77k(a) ou un conseiller fiscal. L'inclusion d'un titre, d'une marchandise, d'une crypto-monnaie ou d'un autre actif dans un indice ne constitue pas une recommandation de S&P Dow Jones Indices visant à acheter, vendre ou détenir un tel titre, une telle marchandise, une telle crypto-monnaie ou un autre actif, et n'est pas non plus considérée comme un conseil en investissement ou des conseils en opérations sur marchandises.

Clauses de non-responsabilité des tiers fournisseurs des indices (suite)

NI S&P DOW JONES INDICES NI LE CONCÉDANT DE LICENCE TIERS NE GARANTIT LA PERTINENCE, L'EXACTITUDE, LE CARACTÈRE OPPORTUN ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE* OU DE TOUTE DONNÉE Y AFFÉRENTE OU DE TOUTE COMMUNICATION, Y COMPRIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE COMMUNICATION SOUS FORME ÉCRITE OU ORALE (NOTAMMENT LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) EN RAPPORT AVEC LES PRÉSENTES. S&P DOW JONES INDICES ET **TSX INC.** SERONT TENUS FRANCS DE TOUS DOMMAGES-INTÉRÊTS OU RESPONSABILITÉ DÉCOULANT DE TOUTE ERREUR, OMISSION OU RETARD DANS LE CADRE DES PRÉSENTES. S&P DOW JONES INDICES ET TSX INC. N'ÉMETTENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, ET REJETTENT DE MANIÈRE EXPRESSE TOUTES GARANTIES QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE OU L'ADÉQUATION À TOUTE FIN OU UTILISATION PARTICULIÈRE OU QUANT AUX RÉSULTATS ESCOMPTÉS PAR **IVARI**, LES PROPRIÉTAIRES DES **FONDS DISTINCTS D'IVARI**, OU TOUTE AUTRE PERSONNE PHYSIQUE OU MORALE EN LIEN AVEC L'UTILISATION DE L'INDICE* OU CONCERNANT TOUTE DONNÉE Y AFFÉRENTE. SANS LIMITER CE QUI PRÉCÈDE, EN AUCUN CAS S&P DOW JONES INDICES OU TSX INC. NE SERONT TENUS RESPONSABLES POUR TOUT DOMMAGE-INTÉRÊT INDIRECT, PARTICULIER, ACCESSOIRE, PUNITIF OU CONSÉCUTIF, Y COMPRIS, MAIS PAS EXCLUSIVEMENT, LES PERTES DE PROFIT, LES PERTES COMMERCIALES, LE TEMPS PERDU OU LES PERTES DE CLIENTÈLE, MÊME DANS LE CAS OÙ CES DERNIERS AURAIENT ÉTÉ AVISÉS DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES, QUE CE SOIT À TITRE CONTRACTUEL, DÉLICTEUX OU EN VERTU DE LA RESPONSABILITÉ STRICTE OU AUTREMENT. S&P DOW JONES INDICES N'A PAS EXAMINÉ, PRÉPARÉ ET/OU CERTIFIÉ UNE QUELCONQUE PARTIE DE S&P DOW JONES INDICES ET N'A AUCUN CONTRÔLE SUR LA DÉCLARATION D'ENREGISTREMENT DU PRODUIT DU LICENCIÉ, LES PROSPECTUS OU D'AUTRES DOCUMENTS D'OFFRE. IL N'EXISTE AUCUN AUTRE BÉNÉFICIAIRE TIERS DE TOUT ACCORD OU ENTENTE CONCLU(E) ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET **IVARI** AUTRES QUE LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES.

* Indice – Indice S&P/TSX 60, Indice composé S&P/TSX, Indice de rendement global d'actions privilégiées S&P/TSX.

Les indices S&P/TSX sont des produits de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI ») et de TSX Inc. (« TSX »). Standard & Poor's^{MD} et S&P^{MD} sont des marques déposées de S&P Global, Inc. ou de ses sociétés affiliées (« S&P »), Dow Jones^{MD} est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») et TSX^{MD} est une marque déposée de TSX. SPDJI, Dow Jones, S&P et TSX ne soutiennent, ne cautionnent, ne vendent, ni ne promeuvent aucun produit fondé sur les indices, ne font aucune déclaration quant au bien-fondé d'un placement dans un tel produit et ne peuvent être tenues responsables d'erreurs, d'omissions ou d'interruptions touchant les indices ou les données y afférentes.

1. L'indice Nikkei Stock Average (NSA) est protégé par les droits d'auteur et calculé selon une méthode développée et créée indépendamment par le donneur de licence. Ce dernier détient la propriété exclusive des droits d'auteur et autres droits de propriété intellectuelle de l'indice NSA et de la méthode utilisée pour son calcul;
2. La propriété intellectuelle et autres droits liés aux marques pour indiquer le Nikkei et l'indice NSA seront dévolus à Nikkei Inc.;
3. Nikkei Inc. ne parraine, n'appuie, ne vend ni ne met en marché le produit. Nikkei Inc. n'a aucun lien avec le produit, outre l'octroi d'une licence au porteur de licence pour l'utilisation de certaines marques de commerce et de l'indice NSA aux fins de la commercialisation du produit. L'entente de licence entre Nikkei Inc. et le porteur de licence ne confère aucun droit à tout autre tiers;
4. Le produit est géré exclusivement au risque du porteur de licence et Nikkei Inc. n'assume aucune obligation ou responsabilité en ce qui a trait à sa gestion et à la réalisation des opérations liées au produit. Nikkei Inc. n'assume aucune responsabilité quant à l'exactitude et au calcul du produit ou aux données qui y figurent;
5. Nikkei Inc. n'a nullement l'obligation de publier continuellement les données de l'indice NSA et n'assume aucune responsabilité en ce qui a trait à toute erreur, interruption, suspension, cessation ou tout retard de la publication; et
6. Nikkei Inc. a le droit de modifier la description des actions comprises dans l'indice NSA, ainsi que la méthode de calcul ou tout autre détail de l'indice NSA. Nikkei a le droit de suspendre ou de mettre fin à la publication des données de l'indice NSA sans être tenu responsable envers le donneur de licence ou tout autre tiers.

Le Hang Seng (l'« indice ») est publié et calculé par Hang Seng Indexes Company Limited (« HSIL ») conformément à une licence de Hang Seng Data Services Limited. La marque et le nom Hang Seng Index sont la propriété de Hang Seng Data Services Limited. Hang Seng Indexes Company Limited et Hang Seng Data Services Limited ont convenu d'autoriser *ivari* à utiliser et à mentionner l'indice en rapport avec le Fonds/Compte indiciel Can-Asie (le « produit »). CEPENDANT, NI HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED, NI HANG SENG DATA SERVICES LIMITED NE DÉCLARENT NI NE GARANTISSENT À QUELQUE COURTIER OU PORTEUR DU PRODUIT OU AUTRE PERSONNE QUE CE SOIT : i) L'EXACTITUDE ET L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE ET DE SON CALCUL OU DE TOUTE INFORMATION LIÉE À L'INDICE; ii) LE CARACTÈRE ADÉQUAT OU LE CARACTÈRE APPROPRIÉ À QUELQUE FIN QUE CE SOIT DE L'INDICE OU D'UNE DONNÉE OU COMPOSANTE DE CELUI-CI, OU iii) LES RÉSULTATS QUI PEUVENT ÊTRE OBTENUS PAR TOUTE PERSONNE QUI UTILISERAIT L'INDICE OU UNE DONNÉE OU COMPOSANTE DE CELUI-CI À QUELQUE FIN QUE CE SOIT, SACHANT QU'AUCUNE GARANTIE NI DÉCLARATION N'EST DONNÉE OU SUGGÉRÉE À L'ÉGARD DE L'INDICE. Le processus et le fondement du calcul et de la compilation de l'indice, les formules s'y rapportant et les actions le composant, de même que les facteurs pertinents, peuvent à tout moment être modifiés ou rajustés sans préavis par Hang Seng Indexes Company Limited. DANS LA MESURE PERMISE PAR LES LOIS APPLICABLES, HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED OU HANG SENG DATA SERVICES LIMITED N'ASSUME AUCUNE RESPONSABILITÉ EN CE QUI A TRAIT i) À L'UTILISATION ET/OU À LA MENTION FAITE PAR *ivari* DE L'INDICE EN RAPPORT AVEC LE PRODUIT; ii) AUX INEXACTITUDES, OMISSIONS OU ERREURS DE HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED DANS LE CALCUL DE L'INDICE; iii) AUX INEXACTITUDES, OMISSIONS, ERREURS OU INSUFFISANCES DE TOUTE INFORMATION FOURNIE PAR UNE AUTRE PERSONNE ET UTILISÉE EN RAPPORT AVEC LE CALCUL DE L'INDICE, OU iv) AUX PERTES ÉCONOMIQUES OU AUTRES QUI POURRAIENT DÉCOULER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT DE L'UTILISATION DE CET INDICE POUR TOUT COURTIER OU PORTEUR DU PRODUIT OU TOUTE AUTRE PERSONNE S'OCCUPANT DU PRODUIT PAR SUITE DE CE QUI PRÉCÈDE. AUCUNE PLAINTÉ, ACTION OU PROCÉDURE NE POURRA ÊTRE INTENTÉE CONTRE HANG SENG INDEXES COMPANY LIMITED ET/OU HANG SENG DATA SERVICES LIMITED en rapport, de quelque manière que ce soit, avec le produit par tout courtier ou porteur du produit ou toute autre personne s'occupant du produit. Tout courtier ou porteur du produit ou toute autre personne s'occupant du produit sera donc réputé agir en pleine connaissance de cet avis de non-responsabilité et ne s'en remettra d'aucune façon à Hang Seng Indexes Company Limited et à Hang Seng Data Services Limited. En achetant le produit, un investisseur sera réputé avoir reconnu, compris et accepté cet avis de non-responsabilité et y sera lié; et le niveau de l'indice aux fins de commercialisation du produit sera en tout temps le niveau calculé à sa seule discrétion par HSIL. Afin de lever toute ambiguïté, cet avis de non-responsabilité ne saurait créer un lien contractuel ou quasi-contractuel entre, d'une part, tout courtier ou porteur du produit ou toute autre personne et, d'autre part, Hang Seng Indexes Company Limited et/ou Hang Seng Data Services Limited et il ne saurait être interprété comme créant un tel lien.

Forte d'un réseau national de milliers de conseillers professionnels indépendants, ivari propose aux Canadiens une gamme complète de produits d'assurance bien adaptés à leurs besoins. Le savoir-faire, les produits et les services qui sont au cœur de sa réussite ne cessent de faire leurs preuves sur le marché canadien, et ce, depuis 1928. Nous nous engageons à être ouverts et transparents dans tout ce que nous entreprenons et à toujours tenir notre parole. Pour en savoir plus, rendez-vous sur notre site ivari.ca.



200-5000, rue Yonge
Toronto (Ontario) M2N 7E9
ivari.ca

Tout montant affecté à un fonds distinct est investi au risque du titulaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

ivari^{MD} et les logos d'ivari sont des marques de commerce détenues par ivari Holdings Inc.

IP718FR 4/25