



ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS

*Pour l'exercice clos le
31 décembre 2023*

FONDS DE REVENU

Fonds FÉRIQUE **Revenu court terme**
Fonds FÉRIQUE **Obligations canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Obligations mondiales de
développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Revenu mondial diversifié**

PORTEFEUILLES CLÉS EN MAIN

Portefeuille FÉRIQUE **Conservateur**
Portefeuille FÉRIQUE **Pondéré**
Portefeuille FÉRIQUE **Équilibré**
Portefeuille FÉRIQUE **Croissance**
Portefeuille FÉRIQUE **Audacieux**

FONDS D' ACTIONS

Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Actions américaines**
Fonds FÉRIQUE **Actions européennes**
Fonds FÉRIQUE **Actions asiatiques**
Fonds FÉRIQUE **Actions marchés émergents**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de
développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales d'innovation**

Responsabilité de la direction	1
Rapport de l'auditeur indépendant	2
FONDS DE REVENU	
Fonds FÉRIQUE Revenu court terme	4
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	9
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	16
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	24
PORTEFEUILLES CLÉS EN MAIN	
Portefeuille FÉRIQUE Conservateur	35
Portefeuille FÉRIQUE Pondéré	40
Portefeuille FÉRIQUE Équilibré	45
Portefeuille FÉRIQUE Croissance	49
Portefeuille FÉRIQUE Audacieux	53
FONDS D' ACTIONS	
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes ..	57
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	61
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	66
Fonds FÉRIQUE Actions européennes	72
Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques	78
Fonds FÉRIQUE Actions marchés émergents	84
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes	88
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	94
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	99
Notes afférentes aux états financiers	105

Responsabilité de la direction

en matière d'information financière dans les états financiers annuels audités

Les états financiers des Fonds et des Portefeuilles FÉRIQUE (les « Fonds ») ci-joints ont été préparés par Gestion FÉRIQUE (le « Gestionnaire »), en sa qualité de Gestionnaire des Fonds. Ils ont été examinés par le comité d'audit et de gestion des risques (le « Comité ») et approuvés par le conseil d'administration du Gestionnaire (le « Conseil »).

Le Gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces états financiers. Le Gestionnaire prend les mesures nécessaires pour assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière communiquée.

Les états financiers ont été établis selon les Normes internationales d'information financière et comprennent nécessairement certains montants fondés sur l'utilisation d'estimations et faisant appel au jugement. Les conventions comptables significatives utilisées sont décrites dans la note 3 des états financiers.

Le Comité est chargé d'examiner les états financiers et de contrôler dans quelle mesure le Gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités à l'égard de la présentation de l'information financière. Le Comité est composé d'administrateurs du Gestionnaire qui ne sont pas membres de sa direction. Le Comité examine les états financiers, le caractère adéquat des contrôles internes, le processus d'audit et la présentation de l'information financière. Il rend compte de ses conclusions au Conseil avant que les états financiers soient approuvés par ce dernier pour publication.

L'auditeur externe des Fonds est Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. Il a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin d'être en mesure d'exprimer une opinion sur ces états financiers à l'intention des porteurs de parts. Leur rapport est présenté ci-après.

Gestion FÉRIQUE,
le Gestionnaire des Fonds FÉRIQUE

Louis Lizotte, CFA, FRM
Président et chef de la direction

Le 26 mars 2024

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds FÉRIQUE **Revenu court terme**
Fonds FÉRIQUE **Obligations canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Obligations mondiales de développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Revenu mondial diversifié**
Portefeuille FÉRIQUE **Conservateur**
Portefeuille FÉRIQUE **Pondéré**
Portefeuille FÉRIQUE **Équilibré**
Portefeuille FÉRIQUE **Croissance**
Portefeuille FÉRIQUE **Audacieux**

Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Actions américaines**
Fonds FÉRIQUE **Actions européennes**
Fonds FÉRIQUE **Actions asiatiques**
Fonds FÉRIQUE **Actions marchés émergents**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales d'innovation**
(collectivement ci-après, les « Fonds »)

Opinion

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

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 ;
- les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie pour les exercices terminés aux 31 décembre 2023 et 2022 ;
- les notes complémentaires, y compris des informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière tels que publiés par l'International Accounting Standards Board (ci-après les « Normes comptables IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Informations autres que les états financiers et le rapport de l'auditeur sur ces états

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement des fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.¹

Montréal, le 26 mars 2024

¹ CPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A131601

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.

Tour de la Banque Nationale, 600, rue De La Gauchetière Ouest, bureau 2000, Montréal, Québec H3B 4L8

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	153 075	114 962
Trésorerie	217	95
Souscriptions à recevoir	362	84
Intérêts à recevoir	126	94
Total Actifs	153 780	115 235
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	20	8
Parts rachetées à payer	204	105
Charges à payer	21	15
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	245	128
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 535	115 107
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	34,220	34,200

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 152	2 048
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	–	(1)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	733	347
Total Revenus (Pertes)	7 885	2 394
Charges		
Frais de gestion (note 8)	72	–
Frais d'administration (note 8)	141	136
Frais liés au comité d'examen indépendant	3	3
Droits et dépôts	8	6
Taxes gouvernementales	34	22
Total Charges	258	167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 627	2 227
Nombre de parts moyen	4 404 678	3 231 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,732	0,689

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	115 107	98 812
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 627	2 227
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	145 159	118 759
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	7 564	2 293
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(114 306)	(104 679)
Total opérations sur les parts rachetables	38 417	16 373
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	7 616	2 305
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 428	16 295
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	153 535	115 107
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	3 365 740	2 885 168
Parts rachetables émises	4 216 240	3 465 012
Parts rachetables émises au réinvestissement	220 874	67 013
Parts rachetables rachetées	(3 316 145)	(3 051 453)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	4 486 709	3 365 740

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 627	2 227
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	-	1
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(733)	(347)
Achats de placements	(858 173)	(707 485)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	820 793	691 774
Intérêts à recevoir	(32)	(91)
Charges à payer	6	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(30 512)	(13 923)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(40)	(4)
Produit de l'émission de parts rachetables	144 881	118 927
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(114 207)	(105 042)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	30 634	13 881
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	122	(42)
Trésorerie au début de l'exercice	95	137
Trésorerie à la fin de l'exercice	217	95
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	7 120	1 957

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (13,2 %) (suite)			
Reliant Trust			
Taux variable, échéant le 9 janvier 2024	1 650 000	1 650 000	1 650 330
Zeus Receivables Trust			
5,58 %, échéant le 15 mars 2024	1 250 000	1 250 000	1 237 375
	20 420 000	20 327 850	
Total des placements (99,7 %)	151 954 002*	153 074 513	
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,3 %)			460 561
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			153 535 074

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 114 574 474 \$.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Revenu court terme vise la conservation du capital et la maximisation du revenu. Le Fonds investit principalement dans des titres de marché monétaire dont des effets de commerce, des acceptations bancaires et des bons du Trésor des gouvernements. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

Titres à revenu fixe par cote de crédit	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
R1 (Élevé)	76,3	81,7
R1 (Moyen)	19,3	9,1
R1 (Faible)	4,1	9,1
Total	99,7	99,9

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Moins d'un an	153 074 513	114 961 993
Total	153 074 513	114 961 993

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 82 561 \$ (49 820 \$ au 31 décembre 2022).

Risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Billets à court terme	71,5	70,0
Bons du Trésor	15,0	15,6
Obligations de sociétés	13,2	14,3
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,3	0,1

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	132 746 663	–	132 746 663
Obligations	–	20 327 850	–	20 327 850
Total des placements	–	153 074 513	–	153 074 513

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	98 520 538	–	98 520 538
Obligations	–	16 441 455	–	16 441 455
Total des placements	–	114 961 993	–	114 961 993

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	673 670	621 478
Plus-value non réalisée sur contrats de change	97	–
Trésorerie	3 016	2 413
Souscriptions à recevoir	66	5
Intérêts à recevoir	3 835	3 049
Total Actifs	680 684	626 945
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	22	21
Parts rachetées à payer	106	13
Charges à payer	397	377
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	525	411
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	680 159	626 534
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	36,565	35,111

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	21 404	19 044
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(12 482)	(42 208)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	8	–
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	9	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	39 647	(50 209)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	97	–
Total Revenus (Pertes)	48 683	(73 373)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	3 710	3 636
Frais d'administration (note 8)	424	413
Frais liés au comité d'examen indépendant	15	15
Droits et dépôts	7	11
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(19)	(19)
Taxes gouvernementales	619	608
Total Charges	4 756	4 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 927	(78 037)
Nombre de parts moyen	18 220 460	17 851 380
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	2,411	(4,371)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	626 534	710 951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 927	(78 037)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	48 429	42 681
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	16 507	14 257
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(38 640)	(48 995)
Total opérations sur les parts rachetables	26 296	7 943
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	16 579	14 304
Remboursement de frais de gestion	19	19
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	16 598	14 323
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 625	(84 417)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	680 159	626 534
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	17 844 527	17 621 130
Parts rachetables émises	1 383 999	1 155 800
Parts rachetables émises au réinvestissement	465 387	399 500
Parts rachetables rachetées	(1 092 723)	(1 331 903)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	18 601 190	17 844 527

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 927	(78 037)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	12 482	42 208
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(8)	–
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(9)	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(39 647)	50 209
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur change	(97)	–
Achats de placements	(1 218 449)	(1 334 122)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 193 443	1 327 321
Amortissement	(12)	–
Intérêts à recevoir	(786)	(117)
Charges à payer	20	(84)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 136)	7 378
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(90)	(65)
Produit de l'émission de parts rachetables	48 368	42 679
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 547)	(49 105)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 731	(6 491)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	8	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	595	887
Trésorerie au début de l'exercice	2 413	1 526
Trésorerie à la fin de l'exercice	3 016	2 413
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	20 618	18 927

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,9 %)							
Bons du Trésor - Canada (0,9 %)							
Gouvernement du Canada							
5,11 %, échéant le 4 janvier 2024	5 750 000	5 735 405	5 745 975				
5,05 %, échéant le 1 février 2024	100 000	99 439	99 546				
		5 834 844	5 845 521				
Obligations (98,2 %)							
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (35,8 %)							
Gouvernement du Canada							
4,25 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2026	9 137 044	10 724 692	9 909 910	4,70 %, échéant le 2 juin 2037	1 830 000	2 257 268	1 975 846
3,50 %, échéant le 1 ^{er} mars 2028	25 460 000	25 056 453	25 727 508	4,60 %, échéant le 2 juin 2039	3 520 000	4 320 522	3 774 440
2,00 %, échéant le 1 ^{er} juin 2028	1 190 000	1 097 613	1 135 196	4,65 %, échéant le 2 juin 2041	13 835 000	17 745 788	14 907 821
3,25 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2028	14 725 000	14 164 329	14 776 405	2,90 %, échéant le 2 décembre 2046	13 490 000	11 241 421	11 235 146
0,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2030	19 190 000	14 993 977	16 120 310	1,90 %, échéant le 2 décembre 2051	26 770 000	17 118 222	17 672 938
1,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2031	4 790 000	4 354 445	4 282 030	3,75 %, échéant le 2 décembre 2053	8 090 000	7 223 350	7 851 944
4,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2031	5 553 472	7 466 838	6 659 324	Province de Québec			
2,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2033	57 870 000	53 218 928	56 243 969	2,60 %, échéant le 6 juillet 2025	2 700 000	2 595 240	2 638 148
3,25 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2033	26 100 000	26 010 961	26 440 057	2,10 %, échéant le 27 mai 2031	1 215 000	1 211 076	1 098 567
3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2045	100 000	104 830	106 787	1,50 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2031	6 190 000	5 403 950	5 315 112
1,75 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2053	17 055 000	11 902 757	12 816 594	3,65 %, échéant le 20 mai 2032	1 120 000	1 119 910	1 119 728
Fiducie du Canada pour l'habitation				3,90 %, échéant le 22 novembre 2032	3 475 000	3 447 349	3 533 140
1,95 %, échéant le 15 décembre 2025	11 710 000	11 096 544	11 271 648	5,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2038	6 710 000	9 092 402	7 499 807
1,25 %, échéant le 15 juin 2026	13 190 000	12 218 820	12 419 717	5,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2041	3 980 000	5 592 975	4 472 521
1,10 %, échéant le 15 décembre 2026	12 290 000	11 080 050	11 423 027	3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2045	6 370 000	6 116 452	5 884 128
2,35 %, échéant le 15 juin 2027	9 680 000	9 318 728	9 306 710	3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2048	1 140 000	1 448 241	1 051 233
1,10 %, échéant le 15 mars 2031	8 970 000	7 484 486	7 645 239	2,85 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2053	4 775 000	3 713 250	3 891 902
3,65 %, échéant le 15 juin 2033	10 270 000	9 933 041	10 396 732	4,40 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2055	6 370 000	6 297 951	6 952 772
4,15 %, échéant le 15 juin 2033	3 910 000	3 886 540	4 113 965	Province de Terre-Neuve-et-Labrador			
4,25 %, échéant le 15 mars 2034	2 195 000	2 193 661	2 330 291	3,85 %, échéant le 17 octobre 2027	1 570 000	1 595 921	1 579 378
		236 307 693	243 125 419	Province du Manitoba			
				4,60 %, échéant le 5 mars 2038	1 336 000	1 562 556	1 412 553
				2,85 %, échéant le 5 septembre 2046	3 000 000	3 005 635	2 420 985
				3,20 %, échéant le 5 mars 2050	2 260 000	2 249 004	1 926 657
				2,05 %, échéant le 5 septembre 2052	6 330 000	3 945 489	4 167 501
				Province du Nouveau-Brunswick			
				3,05 %, échéant le 14 août 2050	1 890 000	2 100 691	1 573 512
					196 962 918	185 381 813	
				Municipalités et octroyées (1,2 %)			
				Translink			
				3,25 %, échéant le 23 novembre 2028	3 470 000	3 465 003	3 422 173
				1,60 %, échéant le 3 juillet 2030	3 895 000	3 895 000	3 442 035
				Ville de Toronto			
				3,20 %, échéant le 1 ^{er} août 2048	1 750 000	1 745 642	1 463 572
					9 105 645	8 327 780	
				Sociétés (30,6 %)			
				407 International Inc.			
				4,45 %, échéant le 15 novembre 2041	625 000	728 975	621 364
				2,84 %, échéant le 7 mars 2050	745 000	723 250	563 156
				4,86 %, échéant le 31 juillet 2053	350 000	349 559	374 364
				Aéroports de Montréal			
				6,95 %, échéant le 16 avril 2032	281 911	353 462	308 920
				5,17 %, échéant le 17 septembre 2035	340 000	418 297	361 413
				3,03 %, échéant le 21 avril 2050	850 000	819 408	679 612
				Alberta Powerline LP			
				4,07 %, échéant le 1 ^{er} mars 2054	561 223	562 580	512 206
				Altalink LP			
				4,69 %, échéant le 28 novembre 2032	830 000	832 126	859 560
				4,92 %, échéant le 17 septembre 2043	510 000	638 076	540 368
				Athabasca Indigenous Midstream LP			
				6,07 %, échéant le 5 février 2042	490 851	490 728	519 290
				Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			
				3,26 %, échéant le 1 ^{er} juin 2037	1 170 000	1 212 146	1 045 051
				4,53 %, échéant le 2 décembre 2041	945 000	1 058 658	965 534

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (30,6 %) (suite)							
Banque Canadienne Impériale de Commerce							
1,10 %, échéant le 19 janvier 2026	2 100 000	1 865 451	1 962 948				
5,00 %, échéant le 7 décembre 2026	1 150 000	1 149 931	1 165 768				
4,95 %, échéant le 29 juin 2027	4 450 000	4 417 659	4 513 092				
Banque de Montréal							
1,76 %, échéant le 10 mars 2026	1 600 000	1 606 480	1 515 658				
1,55 %, échéant le 28 mai 2026	3 280 000	2 918 183	3 076 292				
4,31 %, échéant le 1 ^{er} juin 2027	1 000 000	954 120	994 928				
4,54 %, échéant le 18 décembre 2028	8 935 000	8 939 180	8 986 305				
Banque HSBC Canada							
3,40 %, échéant le 24 mars 2025	1 300 000	1 296 934	1 277 185				
Banque Nationale du Canada							
5,30 %, échéant le 3 novembre 2025	1 310 000	1 309 292	1 322 366				
4,97 %, échéant le 7 décembre 2026	650 000	650 000	658 508				
5,22 %, échéant le 14 juin 2028	1 350 000	1 347 414	1 390 406				
5,02 %, échéant le 1 ^{er} février 2029	1 060 000	1 059 873	1 085 753				
Banque Royale du Canada							
3,37 %, échéant le 29 septembre 2025	3 700 000	3 573 053	3 618 977				
4,64 %, échéant le 17 janvier 2028	1 850 000	1 844 440	1 864 889				
4,63 %, échéant le 1 ^{er} mai 2028	8 810 000	8 859 072	8 883 766				
2,94 %, échéant le 3 mai 2032	1 098 000	991 373	1 031 356				
Banque Scotia							
1,95 %, échéant le 10 janvier 2025	3 000 000	2 896 387	2 906 289				
5,50 %, échéant le 8 mai 2026	2 100 000	2 103 822	2 144 413				
2,95 %, échéant le 8 mars 2027	10 820 000	10 230 552	10 336 195				
Banque Toronto-Dominion							
5,49 %, échéant le 8 septembre 2028	3 980 000	4 106 922	4 163 092				
4,68 %, échéant le 8 janvier 2029	1 550 000	1 528 662	1 568 020				
Taux variable, échéant le 22 avril 2030	2 347 000	2 253 896	2 282 683				
Bell Canada							
2,20 %, échéant le 29 mai 2028	675 000	674 170	620 359				
2,90 %, échéant le 10 septembre 2029	1 200 000	1 240 309	1 114 417				
4,55 %, échéant le 9 février 2030	725 000	723 456	730 031				
3,00 %, échéant le 17 mars 2031	2 100 000	1 831 902	1 906 563				
5,15 %, échéant le 9 février 2053	100 000	99 500	101 886				
Brookfield Asset Management Inc.							
5,95 %, échéant le 14 juin 2035	360 000	340 871	381 152				
Brookfield Finance II Inc.							
5,43 %, échéant le 14 décembre 2032	860 000	860 000	882 684				
Brookfield Infrastructure Finance ULC							
3,41 %, échéant le 9 octobre 2029	3 850 000	3 919 630	3 587 646				
5,71 %, échéant le 27 juillet 2030	630 000	630 000	658 909				
Brookfield Renewable Energy Partners ULC							
4,25 %, échéant le 15 janvier 2029	5 830 000	5 562 520	5 746 567				
5,29 %, échéant le 28 octobre 2033	455 000	454 973	468 049				
BRP Finance ULC							
5,84 %, échéant le 5 novembre 2036	1 000 000	1 342 880	1 070 050				
Bruce Power LP							
4,99 %, échéant le 21 décembre 2032	575 000	580 534	589 836				
Canadian Utilities Ltd.							
3,96 %, échéant le 27 juillet 2045	950 000	1 008 426	880 923				
Canadian Western Bank							
2,61 %, échéant le 30 janvier 2025	1 270 000	1 301 407	1 233 246				
5,26 %, échéant le 20 décembre 2025	800 000	800 000	806 025				
Capital Power Corp.							
5,38 %, échéant le 25 janvier 2027	900 000	899 919	915 285				
5,97 %, échéant le 25 janvier 2034	250 000	249 970	260 715				
Cenovus Energy Inc.							
3,50 %, échéant le 7 février 2028	445 000	444 969	428 810				
Central 1 Credit Union							
5,42 %, échéant le 29 septembre 2025	900 000	900 000	903 903				
5,98 %, échéant le 10 novembre 2028	875 000	877 034	906 888				
Chip Mortgage Trust							
1,74 %, échéant le 15 décembre 2045	3 336 000	3 336 000	3 108 235				
6,10 %, échéant le 14 novembre 2048	3 650 000	3 650 000	3 777 381				
Choice Properties Reit							
6,00 %, échéant le 24 juin 2032	900 000	900 000	964 037				
5,40 %, échéant le 1 ^{er} mars 2033	400 000	400 000	410 073				
5,70 %, échéant le 28 février 2034	300 000	299 979	314 446				
Coast Capital Savings Credit Union							
7,01 %, échéant le 28 septembre 2026	1 100 000	1 108 940	1 136 676				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada							
3,60 %, échéant le 1 ^{er} août 2047	400 000	303 948	346 864				
Connect six GP							
6,11 %, échéant le 30 novembre 2046	200 000	200 000	221 784				
CT Real Estate Investment Trust							
5,83 %, échéant le 14 juin 2028	430 000	429 970	443 920				
3,03 %, échéant le 5 février 2029	250 000	250 000	227 990				
Empire Vie Assurance							
Taux variable, échéant le 24 septembre 2031	600 000	600 000	550 811				
5,50 %, échéant le 13 janvier 2033	1 220 000	1 220 000	1 225 438				
Enbridge Gas Distribution Inc.							
5,70 %, échéant le 6 octobre 2033	460 000	460 000	506 932				
3,51 %, échéant le 29 novembre 2047	510 000	501 832	431 115				
4,55 %, échéant le 17 août 2052	150 000	149 610	149 581				
5,67 %, échéant le 6 octobre 2053	235 000	235 000	277 345				
Enbridge Inc.							
4,90 %, échéant le 26 mai 2028	800 000	799 896	814 037				
2,99 %, échéant le 3 octobre 2029	375 000	387 540	346 656				
6,10 %, échéant le 9 novembre 2032	1 200 000	1 199 640	1 304 171				
5,36 %, échéant le 26 mai 2033	450 000	449 932	466 389				
3,10 %, échéant le 21 septembre 2033	2 880 000	2 885 103	2 490 463				
6,51 %, échéant le 9 novembre 2052	440 000	439 595	522 645				
5,76 %, échéant le 26 mai 2053	260 000	259 888	280 776				
Taux variable, échéant le 15 janvier 2084	600 000	600 000	647 402				
Enbridge Pipelines Inc.							
4,55 %, échéant le 29 septembre 2045	465 000	496 192	426 108				
4,33 %, échéant le 22 février 2049	625 000	652 959	549 598				
EPCOR Utilities Inc.							
4,73 %, échéant le 2 septembre 2052	305 000	305 000	319 637				
Fairstone Financial Issuance Trust							
2,51 %, échéant le 20 octobre 2039	2 257 176	2 242 655	2 203 489				
Fédération des caisses Desjardins							
Taux variable, échéant le 23 février 2024	800 000	800 000	800 042				
1,59 %, échéant le 10 septembre 2026	750 000	750 000	699 589				
4,41 %, échéant le 19 mai 2027	5 500 000	5 375 800	5 486 090				
5,47 %, échéant le 17 novembre 2028	800 000	800 000	834 151				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes vise la maximisation du rendement total par la combinaison de revenus élevés et l'appréciation du capital. Le Fonds investit et réinvestit principalement dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements ou des sociétés. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

Titres à revenu fixe par cote de crédit	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
AAA	39,2	37,4
AA	15,0	12,0
A	31,3	34,8
BBB	13,6	15,0
Total	99,1	99,2

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Moins d'un an	14 414 101	71 483 544
De 1 an à 3 ans	99 529 164	152 738 764
De 3 ans à 5 ans	149 731 138	89 589 860
De 5 ans à 10 ans	222 537 551	146 330 981
Plus de 10 ans	187 458 325	161 334 902
Total	673 670 279	621 478 051

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 13 305 380 \$ (10 576 801 \$ au 31 décembre 2022).

Risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Obligations de sociétés canadiennes	30,6	28,9
Obligations étrangères	1,2	0,6
Obligations fédérales canadiennes	35,8	29,2
Obligations municipales canadiennes	1,2	1,3
Obligations provinciales canadiennes	27,3	29,9
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	2,1	4,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,8	5,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	5 845 521	–	5 845 521
Obligations	–	653 304 288	–	653 304 288
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques ¹	–	14 520 470	–	14 520 470
Total des placements	–	673 670 279	–	673 670 279
Actifs dérivés	–	5 535 417	–	5 535 417
Passifs dérivés	–	(5 438 687)	–	(5 438 687)
Total des instruments dérivés	–	96 730	–	96 730

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	30 469 149	–	30 469 149
Obligations	–	563 089 217	–	563 089 217
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques ¹	–	27 919 685	–	27 919 685
Total des placements	–	621 478 051	–	621 478 051

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les titres adossés à des actifs et à des hypothèques sont considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	234 610	221 527
Plus-value non réalisée sur contrats de change	1 796	21
Trésorerie	1 080	2 286
Marge sur contrats à terme	59	597
Souscriptions à recevoir	5	–
Intérêts à recevoir	1 816	1 379
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	10	124
Total Actifs	239 376	225 934
Passifs		
Passifs courants		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	11	1 746
Distributions à payer	1	–
Charges à payer	164	159
Total Passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	176	1 905
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	239 200	224 029
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	8,766	8,443

Approuvés au nom du Conseil d'administration de Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	6 008	4 844
Revenus sur les produits dérivés	–	3 433
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(4 319)	(9 062)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(25)	50
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(2 383)	(421)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	12 595	(19 250)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(7)	91
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	3 510	(2 698)
Total Revenus (Pertes)	15 379	(23 013)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 523	1 471
Frais d'administration (note 8)	199	191
Frais liés au comité d'examen indépendant	5	5
Droits et dépôts	4	4
Pertes sur les produits dérivés	493	–
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	(1)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	1	1
Taxes gouvernementales	259	251
Total Charges	2 483	1 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	(24 935)
Nombre de parts moyen	26 849 594	25 638 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,480	(0,973)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	224 029	236 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	(24 935)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	6 571	20 440
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	4 134	5 879
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(4 293)	(8 051)
Total opérations sur les parts rachetables	6 412	18 268
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	4 136	5 880
Remboursement de frais de gestion	1	1
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	4 137	5 881
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 171	(12 548)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	239 200	224 029
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	26 533 266	24 471 083
Parts rachetables émises	774 321	2 286 664
Parts rachetables émises au réinvestissement	485 883	679 446
Parts rachetables rachetées	(505 010)	(903 927)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	27 288 460	26 533 266

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	(24 935)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	4 319	9 062
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	25	(50)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	2 383	421
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(12 595)	19 250
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	7	(91)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(3 510)	2 698
Achats de placements	(76 146)	(119 464)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	68 956	102 256
Amortissement	-	(3)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	114	(124)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	-	(12)
Marge sur contrats à terme	538	(298)
Intérêts à recevoir	(437)	(127)
Charges à payer	5	(13)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 445)	(11 430)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 566	20 440
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 293)	(8 051)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 271	12 387
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(25)	50
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(7)	91
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 174)	957
Trésorerie au début de l'exercice	2 286	1 188
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 080	2 286
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	5 571	4 717

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (98,2 %)				Sociétés (24,6 %)			
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (5,3 %)				Algonquin Power & Utilities Corp.			
Gouvernement du Canada				4,09 %, échéant le 17 février 2027			
2,25 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2029	2 195 000	2 033 470	2 101 230		755 000	858 739	737 628
2,75 %, échéant le 1 ^{er} juin 2033	4 075 000	3 765 259	3 960 501	Allied Properties Real Estate Investment Trust			
				1,73 %, échéant le 12 février 2026			
				3,10 %, échéant le 6 février 2032			
				Banque de Montréal			
				1,76 %, échéant le 10 mars 2026			
				Taux variable, échéant le 26 novembre 2027			
				Taux variable, échéant le 26 mai 2082			
				Banque Nationale du Canada			
				5,30 %, échéant le 3 novembre 2025			
				1,53 %, échéant le 15 juin 2026			
				5,43 %, échéant le 16 août 2032			
				Banque Royale du Canada			
				5,23 %, échéant le 24 juin 2030			
				Banque Scotia			
				Taux variable, échéant le 27 juillet 2027			
				Taux variable, échéant le 27 juillet 2081			
				Banque Toronto-Dominion			
				Taux variable, échéant le 4 mars 2026			
				Taux variable, échéant le 31 octobre 2027			
				1,89 %, échéant le 8 mars 2028			
				BCI QuadReal Realty			
				2,55 %, échéant le 24 juin 2026			
				Bell Canada			
				2,20 %, échéant le 29 mai 2028			
				CDP Financial Inc.			
				3,80 %, échéant le 2 juin 2027			
				Choice Properties Reit			
				2,46 %, échéant le 30 novembre 2026			
				Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
				3,00 %, échéant le 8 février 2029			
				Compagnies Loblaw Ltée			
				2,28 %, échéant le 7 mai 2030			
				EPCOR Utilities Inc.			
				2,41 %, échéant le 30 juin 2031			
				Fédération des caisses Desjardins			
				Taux variable, échéant le 23 février 2024			
				1,59 %, échéant le 10 septembre 2026			
				5,48 %, échéant le 16 août 2028			
				Financière CDP Inc.			
				1,00 %, échéant le 26 mai 2026			
				Financière Sun Life Inc.			
				Taux variable, échéant le 4 juillet 2035			
				1 500 000			
				1 501 783			
				1 551 372			
				FortisBC Energy Inc.			
				2,54 %, échéant le 13 juillet 2050			
				390 000			
				377 750			
				274 060			
				13 191 974			
				12 712 172			
Émises et garanties par une province (13,4 %)							
Hydro-Québec							
6,00 %, échéant le 15 août 2031	3 181 000	4 538 969	3 667 575				
Province de l'Ontario							
1,55 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2029	1 900 000	1 623 640	1 704 171				
4,05 %, échéant le 2 février 2032	14 050 000	14 338 215	14 420 836				
Province de Québec							
2,10 %, échéant le 27 mai 2031	6 600 000	5 918 714	5 967 522				
3,65 %, échéant le 20 mai 2032	3 100 000	3 004 325	3 099 247				
3,90 %, échéant le 22 novembre 2032	3 250 000	3 209 890	3 304 376				
				32 633 753			
				32 163 727			
Municipalités et octroyées (7,5 %)							
Autorité régionale de transport métropolitain							
1,25 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2025	100 000	98 140	94 450				
1,75 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2026	700 000	693 938	652 890				
Régie d'assainissement des eaux du Grand Joliette							
4,50 %, échéant le 27 janvier 2025	178 000	177 331	176 730				
4,30 %, échéant le 27 janvier 2026	196 000	195 140	194 667				
4,20 %, échéant le 27 janvier 2027	200 000	198 990	198 738				
4,20 %, échéant le 27 janvier 2028	1 000 000	991 380	993 463				
Regie Intercommunale de L'Energie du Bas St Laurent							
4,10 %, échéant le 7 février 2028	200 000	198 094	197 944				
Réseau de transport de la Capitale							
1,05 %, échéant le 24 mars 2025	1 500 000	1 483 920	1 442 700				
Reseau de Transport Metropolitain							
1,50 %, échéant le 3 décembre 2025	174 000	169 974	163 914				
1,35 %, échéant le 30 avril 2026	1 300 000	1 282 593	1 212 770				
2,00 %, échéant le 3 décembre 2026	1 190 000	1 175 315	1 111 383				
Société de Transport de Lévis							
1,15 %, échéant le 5 juillet 2025	258 000	255 265	244 403				
1,35 %, échéant le 5 juillet 2026	1 200 000	1 183 212	1 124 760				
Société de transport de l'Outaouais							
1,10 %, échéant le 8 avril 2025	878 000	869 519	821 632				
Société de transport de Sherbrooke							
1,25 %, échéant le 25 octobre 2025	100 000	98 415	94 850				
1,50 %, échéant le 25 octobre 2026	410 000	402 882	378 717				
Translink							
3,05 %, échéant le 4 juin 2025	7 000 000	7 481 118	6 878 095				
3,25 %, échéant le 23 novembre 2028	2 000 000	2 304 440	1 972 434				
				19 259 666			
				17 954 540			

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (24,6 %) (suite)							
Granite Reit Holdings LP				AXA Logistics Europe Master SCA			
3,06 %, échéant le 4 juin 2027	1 800 000	1 896 427	1 705 063	0,38 %, échéant le 15 novembre 2026	207 000	298 560	275 616
2,19 %, échéant le 30 août 2028	550 000	550 000	491 056	AXA SA			
Hydro One Inc.				Taux variable, échéant le			
4,91 %, échéant le 27 janvier 2028	1 175 000	1 174 976	1 214 144	7 octobre 2041	1 127 000	1 664 265	1 350 615
3,93 %, échéant le 30 novembre 2029	600 000	599 916	600 519	Banco Santander SA			
4,16 %, échéant le 27 janvier 2033	1 000 000	978 834	1 001 249	0,30 %, échéant le 4 octobre 2026	800 000	1 238 038	1 087 820
iA Financial Corp Inc.				Bank of America Corp.			
Taux variable, échéant le				4,13 %, échéant le 12 juin 2028	204 000	295 224	310 461
25 février 2024	1 025 000	1 025 000	974 171	Bank of Ireland Group PLC			
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
30 juin 2027	900 000	894 750	890 085	16 septembre 2025	639 000	829 439	856 699
Ivanhoe Cambridge II Inc.				Taux variable, échéant le			
4,99 %, échéant le 2 juin 2028	1 200 000	1 196 395	1 225 925	16 juillet 2027	100 000	144 049	154 074
Lower Mattagami Energy LP				Taux variable, échéant le			
2,31 %, échéant le 21 octobre 2026	1 700 000	1 813 966	1 613 533	4 juillet 2030	231 000	334 494	360 844
2,43 %, échéant le 14 mai 2031	300 000	300 000	268 063	Taux variable, échéant le			
Metro Inc.				11 août 2031	287 000	421 990	390 381
3,39 %, échéant le 6 décembre 2027	235 000	264 185	228 694	Banque européenne d'investissement			
OMERS Finance Trust				0,88 %, échéant le 17 mai 2030	1 703 000	1 859 397	1 866 471
Realty Corporation				1,63 %, échéant le 13 mai 2031	7 537 000	8 738 621	8 538 564
5,38 %, échéant le 14 novembre 2028	400 000	400 000	416 298	3,75 %, échéant le 14 février 2033	15 000	19 437	19 588
Ontario Power Generation Inc.				Banque Federative du Credit Mutuel SA			
3,22 %, échéant le 8 avril 2030	2 190 000	2 252 003	2 068 659	4,13 %, échéant le 18 septembre 2030	200 000	293 752	307 416
Ontario Teachers Finance Trust				Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
4,45 %, échéant le 2 juin 2032	2 000 000	1 993 740	2 083 272	1,25 %, échéant le 10 février 2031	7 030 000	8 148 210	7 752 320
PSP Capital Inc.				2,50 %, échéant le 29 mars 2032	2 164 000	2 655 134	2 570 143
4,40 %, échéant le 2 décembre 2030	1 000 000	999 140	1 046 701	Barclays PLC			
2,60 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	3 350 000	3 014 250	3 086 194	Taux variable, échéant le			
Reliance LP				3 novembre 2026	1 053 000	1 912 359	1 664 748
3,84 %, échéant le 15 mars 2025	340 000	371 525	334 164	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
2,68 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2027	130 000	136 264	119 378	1,63 %, échéant le 20 avril 2030	514 000	749 069	604 632
Rogers Communications Inc.				BNP Paribas SA			
4,40 %, échéant le 2 novembre 2028	850 000	1 003 357	846 574	Taux variable, échéant le			
3,75 %, échéant le 15 avril 2029	250 000	249 728	240 555	30 mai 2027	700 000	1 001 747	928 209
3,25 %, échéant le 1 ^{er} mai 2029	1 330 000	1 476 317	1 249 607	Taux variable, échéant le			
TELUS Corp.				13 janvier 2028	300 000	434 643	461 914
2,35 %, échéant le 27 janvier 2028	600 000	617 085	555 943	Cadent Finance PLC			
Toronto Hydro Corp.				4,25 %, échéant le 5 juillet 2029	215 000	311 597	330 409
4,61 %, échéant le 14 juin 2033	1 200 000	1 187 809	1 237 613	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale			
	60 374 178	58 511 618		2,13 %, échéant le 26 janvier 2032	8 069 000	9 391 173	9 211 871
				CaixaBank SA			
Étrangères (47,4 %)				Taux variable, échéant le			
AIB Group PLC				9 février 2029	400 000	616 854	515 705
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
16 février 2028	264 000	358 067	415 290	18 juin 2031	300 000	445 667	407 625
Taux variable, échéant le				CNP Assurances			
23 octobre 2030	178 000	255 902	282 298	Taux variable, échéant le			
Alliander NV				27 juillet 2050	1 100 000	1 789 464	1 381 982
0,88 %, échéant le 24 juin 2032	1 071 000	1 820 081	1 341 945	Commerzbank AG			
Amprion GmbH				Taux variable, échéant le			
4,13 %, échéant le 7 septembre 2034	300 000	441 955	462 397	24 mars 2026	900 000	1 424 276	1 266 588
Apple Inc.							
3,00 %, échéant le 20 juin 2027	2 800 000	3 927 506	3 568 176				
Assicurazioni Generali SpA							
2,12 %, échéant le 1 ^{er} octobre 2030	837 000	1 370 435	1 078 256				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Étrangères (47,4 %) (suite)							
Daimler Truck Holding AG				ING Groep NV			
0,75 %, échéant le 11 mars 2033	139 000	210 386	168 207	4,63 %, échéant le 6 janvier 2026	1 221 000	1 822 090	1 616 653
Danske Bank A/S				Taux variable, échéant le			
Taux variable, échéant le				7 décembre 2028	700 000	1 210 688	1 038 205
9 juin 2029	700 000	1 048 906	907 195	Taux variable, échéant le			
Deutsche Bank AG				9 juin 2032	100 000	147 312	131 033
Taux variable, échéant le				Intesa Sanpaolo SpA			
23 février 2028	400 000	578 205	552 746	0,75 %, échéant le 16 mars 2028	282 000	426 486	371 905
Taux variable, échéant le				Ireland Government Bond			
24 mai 2028	100 000	135 407	144 243	1,35 %, échéant le 18 mars 2031	600 000	1 008 047	827 219
Digital Dutch Finco BV				Johnson Controls International plc /			
0,63 %, échéant le 15 juillet 2025	456 000	729 001	633 066	Tyco Fire & Security Finance SCA			
DNB Bank ASA				4,25 %, échéant le 23 mai 2035	340 000	494 440	531 311
Taux variable, échéant le				Kerry Group Financial Services Unltd Co.			
1er novembre 2028	163 000	238 330	251 426	0,88 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2031	560 000	807 042	694 543
Taux variable, échéant le				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
14 mars 2029	541 000	789 338	824 358	0,75 %, échéant le 30 septembre 2030	8 500 000	10 121 261	9 149 219
DS Smith PLC				Legrand SA			
4,50 %, échéant le 27 juillet 2030	326 000	479 103	499 276	0,38 %, échéant le 6 octobre 2031	200 000	297 257	244 745
E.ON SE				Mondelez International Holdings			
3,88 %, échéant le 12 janvier 2035	132 000	188 326	200 983	Netherlands BV			
EDP - Energias de Portugal SA				0,25 %, échéant le 9 septembre 2029	524 000	781 612	660 549
3,88 %, échéant le 26 juin 2028	100 000	144 665	151 119	Motability Operations Group PLC			
Taux variable, échéant le				2,13 %, échéant le 18 janvier 2042	230 000	390 169	266 567
2 août 2081	300 000	455 975	403 675	National Grid PLC			
EDP Finance BV				0,25 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2028	200 000	297 877	255 512
1,88 %, échéant le 21 septembre 2029	100 000	140 815	136 782	3,88 %, échéant le 16 janvier 2029	177 000	256 114	269 474
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG				NatWest Group PLC			
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
29 juin 2080	800 000	1 293 217	1 053 647	14 mars 2027	232 000	338 933	353 853
Engie SA				Taux variable, échéant le			
Taux variable, échéant le				9 novembre 2028	784 000	1 351 161	1 183 161
31 décembre 2099	1 300 000	2 052 837	1 668 435	Taux variable, échéant le			
Taux variable, échéant le				26 février 2030	234 000	360 470	295 360
31 décembre 2099	600 000	953 322	864 492	Nordea Bank Abp			
Equinix Inc.				0,50 %, échéant le 19 mars 2031	600 000	894 331	733 971
0,25 %, échéant le 15 mars 2027	200 000	304 687	266 630	Obligation verte de la			
ESB Finance DAC				République Française			
4,25 %, échéant le 3 mars 2036	200 000	284 370	316 281	1,75 %, échéant le 25 juin 2039	250 000	445 444	318 329
European Investment Bank				Orange SA			
3,30 %, échéant le 3 février 2028	1 150 000	1 021 907	1 004 555	2,38 %, échéant le 18 mai 2032	100 000	136 002	141 098
European Union				Orsted AS			
2,63 %, échéant le 4 février 2048	33 000	41 415	44 988	Taux variable, échéant le			
Goldman Sachs Group Inc./The				31 décembre 2099	175 000	270 856	198 484
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
12 février 2026	1 600 000	1 983 853	2 011 396	31 décembre 2099	255 000	410 255	328 874
Gouvernement d'Autriche				Prologis International Funding II SA			
1,85 %, échéant le 23 mai 2049	593 000	818 205	707 104	3,63 %, échéant le 7 mars 2030	284 000	373 435	412 475
Gouvernement des États-Unis				2,75 %, échéant le 22 février 2032	297 000	513 565	438 138
1,25 %, échéant le 15 mai 2050	5 394 000	4 628 109	3 876 852	4,63 %, échéant le 21 février 2035	159 000	226 925	245 629
4,13 %, échéant le 15 août 2053	3 535 000	4 501 173	4 786 345	Prologis LP			
Iberdrola International BV				1,25 %, échéant le 15 octobre 2030	1 600 000	1 947 116	1 720 086
Taux variable, échéant le				Prudential Financial Inc.			
31 décembre 2099	1 300 000	2 094 842	1 895 888	1,50 %, échéant le 10 mars 2026	625 000	828 896	773 527
Taux variable, échéant le				Red Electrica Financiaciones SAU			
31 décembre 2099	500 000	749 311	667 672	0,50 %, échéant le 24 mai 2033	300 000	437 522	359 832

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Étrangères (47,4 %) (suite)							
RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR				Vattenfall AB			
0,75 %, échéant le 12 janvier 2034	500 000	648 284	587 285	0,13 %, échéant le 12 février 2029	622 000	964 357	786 999
Segro Capital Sarl				Verizon Communications Inc.			
1,88 %, échéant le 23 mars 2030	600 000	832 630	804 981	2,85 %, échéant le 3 septembre 2041	1 700 000	1 785 374	1 672 544
0,50 %, échéant le 22 septembre 2031	172 000	256 329	197 547	Volkswagen International Finance NV			
Severn Trent Utilities Finance PLC				3,75 %, échéant le 28 septembre 2027	100 000	136 514	148 632
2,63 %, échéant le 22 février 2033	105 000	180 533	149 700	0,88 %, échéant le 22 septembre 2028	600 000	941 298	784 793
Societe Generale SA				4,38 %, échéant le 15 mai 2030	100 000	134 918	154 396
Taux variable, échéant le 22 septembre 2028	500 000	759 952	663 869	Vonovia SE			
SSE PLC				0,63 %, échéant le 24 mars 2031	300 000	447 149	346 666
4,00 %, échéant le 5 septembre 2031	550 000	815 625	844 750	Yorkshire Building Society			
Statnett SF				Taux variable, échéant le 11 octobre 2030	115 000	189 644	174 214
3,50 %, échéant le 8 juin 2033	100 000	145 177	153 284	ZF Europe Finance BV			
Suez SACA				6,13 %, échéant le 13 mars 2029	200 000	292 798	311 483
4,63 %, échéant le 3 novembre 2028	200 000	273 772	310 313	ZF Finance GmbH			
2,38 %, échéant le 24 mai 2030	200 000	268 452	277 309	2,00 %, échéant le 6 mai 2027	300 000	444 667	407 143
Swedbank AB					123 520 958	113 267 810	
Taux variable, échéant le 20 mai 2027	244 000	358 044	329 751	Total des obligations	248 980 529	234 609 867	
Talanx AG				Total des placements (98,2 %)	248 980 529*	234 609 867	
Taux variable, échéant le 1er décembre 2042	600 000	869 800	718 435	Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,7 %)			1 784 847
Telefonica Europe BV				Marge pour couverture de contrats à terme (0,0 %)			68 504
Taux variable, échéant le 7 juin 2031	200 000	297 133	313 121	Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,1 %)			2 737 118
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	300 000	467 445	406 528	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			239 200 336
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	300 000	433 999	381 951				
TenneT Holding BV							
2,13 %, échéant le 17 novembre 2029	332 000	448 701	467 862				
Terna - Rete Elettrica Nazionale							
2,38 %, échéant le 31 décembre 2099	100 000	143 620	131 618				
Toyota Motor Credit Corp.							
2,15 %, échéant le 13 février 2030	2 636 000	3 438 227	3 090 923				
Tritax Big Box REIT PLC							
1,50 %, échéant le 27 novembre 2033	1 054 000	1 894 100	1 291 543				

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 248 492 287 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
9 janvier 2024	1,3379	\$ US	1 282 184	1 698 733	\$ CA	1 715 485	1 715 485	16 752
9 janvier 2024	1,7095	GBP	83 607	141 217	\$ CA	142 925	142 925	1 708
9 janvier 2024	1,4669	EUR	613 278	897 419	\$ CA	899 625	899 625	2 206
9 janvier 2024	1,3579	\$ US	22 797 827	30 204 255	\$ CA	30 957 694	30 957 694	753 439
9 janvier 2024	1,3578	\$ US	22 894 940	30 332 918	\$ CA	31 087 725	31 087 725	754 807
9 janvier 2024	1,4680	EUR	14 240 928	20 838 959	\$ CA	20 906 104	20 906 104	67 145
9 janvier 2024	1,4679	EUR	14 268 211	20 878 882	\$ CA	20 944 000	20 944 000	65 118
9 janvier 2024	1,7115	GBP	3 557 090	6 008 119	\$ CA	6 088 127	6 088 127	80 008
9 janvier 2024	1,3579	\$ US	1 199 096	1 588 651	\$ CA	1 628 248	1 628 248	39 597
22 janvier 2024	1,3329	\$ US	1 850 000	2 450 556	\$ CA	2 465 865	2 465 865	15 309
								1 796 089

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
9 janvier 2024	1,4623	EUR	504 665	738 484	\$ CA	737 984	737 984	(500)
9 janvier 2024	0,8995	AUD	26 681	24 099	\$ CA	24 000	24 000	(99)
9 janvier 2024	0,8935	AUD	1 096 165	990 099	\$ CA	979 456	979 456	(10 643)
								(11 242)

Plus-value non réalisée sur contrats de change

1 784 847

Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle ¹ (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
Europe (14,3%)						
Euro-BTP Obligation gouvernementale d'Italie	vendeur	6	mars 2024	119,15 EUR	(1 045 835)	9 830
Actifs en collatéral (85,7%)						58 674
Marge pour couverture des contrats à terme (100%)						68 504

¹ La valeur actuelle représente l'exposition du portefeuille aux variations de marché découlant des positions prises au moyen de contrats à terme.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable vise à fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres à revenu fixe d'émetteurs gouvernementaux et corporatifs qui servent à financer des projets ou des entreprises qui visent à s'aligner aux principes de développement durable. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

Titres à revenu fixe par cote de crédit	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
AAA	25,4	22,4
AA	19,9	19,9
A	26,4	28,2
BBB	21,4	23,4
BB	1,3	1,2
Non cotés	3,8	3,8
Total	98,2	98,9

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Moins d'un an	2 149 232	1 688 615
De 1 an à 3 ans	45 171 520	27 980 311
De 3 ans à 5 ans	39 706 869	49 081 634
De 5 ans à 10 ans	119 379 748	121 040 763
Plus de 10 ans	28 202 498	21 735 343
Total	234 609 867	221 526 666

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 4 173 537 \$ (3 873 896 \$ au 31 décembre 2022).

Risque de prix

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Obligations de sociétés canadiennes	24,6	23,1
Obligations étrangères	47,4	48,8
Obligations fédérales canadiennes	5,3	5,7
Obligations municipales canadiennes	7,5	7,9
Obligations provinciales canadiennes	13,4	12,8
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques étrangers	–	0,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,8	1,1

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	234 609 867	–	234 609 867
Total des placements	–	234 609 867	–	234 609 867
Actifs dérivés	1 055 665	118 577 238	–	119 632 903
Passifs dérivés	(1 045 835)	(116 792 391)	–	(117 838 226)
Total des instruments dérivés	9 830	1 784 847	–	1 794 677
31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	220 188 422	–	220 188 422
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	–	1 338 244	–	1 338 244
Total des placements	–	221 526 666	–	221 526 666
Actifs dérivés	13 434 112	116 724 520	–	130 158 632
Passifs dérivés	(13 310 424)	(118 450 083)	–	(131 760 507)
Total des instruments dérivés	123 688	(1 725 563)	–	(1 601 875)

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	158 095	146 250
Plus-value non réalisée sur contrats de change	1 107	130
Trésorerie	1 470	4 017
Marge sur contrats à terme	510	–
Produit de la vente de placements à recevoir	65	–
Intérêts à recevoir	1 399	1 028
Dividendes à recevoir	69	52
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	92	–
Total Actifs	162 807	151 477
Passifs		
Passifs courants		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	60	106
Distributions à payer	4	5
Parts rachetées à payer	1	3
Charges à payer	114	110
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	6	–
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	185	224
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 622	151 253
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	9,458	9,081

Approuvés au nom du Conseil d'administration de Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 849	3 951
Revenus de dividendes	522	767
Autres revenus	–	12
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(7 056)	(5 308)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(56)	135
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(173)	(2 893)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	12 594	(13 925)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	27	8
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	1 022	(773)
Total Revenus (Pertes)	11 729	(18 026)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 030	1 042
Frais d'administration (note 8)	182	166
Frais liés au comité d'examen indépendant	4	4
Droits et dépôts	3	3
Pertes sur les produits dérivés	295	–
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(4)	(4)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	13	9
Taxes gouvernementales	181	181
Total Charges	1 704	1 401
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 025	(19 427)
Nombre de parts moyen	16 933 768	16 589 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,592	(1,171)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	151 253	176 670
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 025	(19 427)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	5 467	7 076
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 589	3 365
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(4 102)	(13 052)
Total opérations sur les parts rachetables	4 954	(2 611)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 606	3 375
Remboursement de frais de gestion	4	4
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	3 610	3 379
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 369	(25 417)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	162 622	151 253
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	16 655 230	16 898 855
Parts rachetables émises	595 010	730 349
Parts rachetables émises au réinvestissement	391 085	361 912
Parts rachetables rachetées	(446 403)	(1 335 886)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	17 194 922	16 655 230

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 025	(19 427)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	7 056	5 308
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	56	(135)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	173	2 893
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(12 594)	13 925
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(27)	(8)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(1 022)	773
Achats de placements	(217 014)	(188 280)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	210 468	192 734
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(92)	–
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	6	–
Marge sur contrats à terme	(510)	–
Intérêts à recevoir	(371)	(161)
Dividendes à recevoir	(17)	61
Charges à payer	4	(38)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 859)	7 645
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(22)	(17)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 467	7 076
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 104)	(13 049)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 341	(5 990)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(56)	135
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	27	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 518)	1 655
Trésorerie au début de l'exercice	4 017	2 219
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 470	4 017
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	4 478	3 790
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	505	828

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (13,3 %) (suite)				Banco de Credito Social Cooperativo SA			
First Capital Realty Inc.				Taux variable, échéant le 14 septembre 2028	300 000	440 464	462 836
4,79 %, échéant le 30 août 2024	375 000	404 078	371 840	Bank of America Corp.			
Granite Reit Holdings LP				Taux variable, échéant le 22 octobre 2030	1 100 000	1 230 798	1 294 212
3,06 %, échéant le 4 juin 2027	400 000	354 592	378 903	Taux variable, échéant le 4 février 2032	225 000	266 720	253 778
HCN Canadian Holdings-1 LP				Banque Federative du Credit Mutuel SA			
2,95 %, échéant le 15 janvier 2027	500 000	504 770	467 938	4,75 %, échéant le 10 novembre 2031	300 000	440 679	467 224
iA Financial Corp Inc.				BNI Finance BV			
Taux variable, échéant le 25 février 2024	1 000 000	956 365	950 411	3,88 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2030	417 000	624 730	634 008
Parkland Corp				BPCE SA			
4,38 %, échéant le 26 mars 2029	500 000	500 000	461 719	Taux variable, échéant le 19 octobre 2033	685 000	930 580	990 021
Pembina Pipeline Corporation				Taux variable, échéant le 13 janvier 2042	200 000	293 038	263 587
4,80 %, échéant le 25 janvier 2081	500 000	491 250	423 252	Bristol-Myers Squibb Co.			
Reliance LP				6,25 %, échéant le 15 novembre 2053	148 000	204 687	225 140
3,75 %, échéant le 15 mars 2026	350 000	361 536	341 001	6,40 %, échéant le 15 novembre 2063	152 000	210 995	236 582
Rogers Communications Inc.				British American Tobacco PLC			
Taux variable, échéant le 17 décembre 2081	400 000	400 000	381 470	Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	385 000	482 957	504 929
Sienna Senior Living Inc.				Burlington Northern Santa Fe LLC			
3,45 %, échéant le 27 février 2026	510 000	510 604	486 917	4,38 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2042	350 000	547 087	430 624
Smart Real Estate Investment Trust				CaixaBank SA			
1,74 %, échéant le 16 décembre 2025	500 000	471 855	468 082	4,38 %, échéant le 29 novembre 2033	200 000	298 300	307 855
Société Financière Manuvie				Capital One Financial Corp.			
Taux variable, échéant le 10 mars 2028	370 000	370 000	377 827	Taux variable, échéant le 30 octobre 2031	320 000	443 675	467 665
7,12 %, échéant le 19 juin 2082	325 000	325 000	324 461	Cellnex Telecom SA			
TELUS Corp.				1,88 %, échéant le 26 juin 2029	500 000	632 827	670 013
2,85 %, échéant le 13 novembre 2031	350 000	349 132	308 780	Charter Communications Operating LLC			
Videotron Ltée.				3,50 %, échéant le 1 ^{er} mars 2042	424 000	434 552	392 222
4,50 %, échéant le 15 janvier 2030	500 000	500 000	472 500	Commonwealth Edison Co.			
	22 129 789	21 534 093		4,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2049	521 000	557 414	587 994
Total des titres à revenu fixe canadiens	61 764 671	61 452 401		Consumers Energy Co.			
				4,35 %, échéant le 15 avril 2049	321 000	368 712	388 394
Titres à revenu fixe étrangers (46,9 %)				Comcast Corp.			
Obligations étrangères (46,9 %)				3,75 %, échéant le 1 ^{er} avril 2040	408 000	444 358	467 871
3M Co.				2,45 %, échéant le 15 août 2052	283 000	236 293	234 677
1,50 %, échéant le 2 juin 2031	180 000	225 418	224 563	Consolidated Edison Co of New York Inc.			
AA Bond Co. Ltd.				5,50 %, échéant le 15 mars 2034	151 000	206 009	211 435
5,50 %, échéant le 31 juillet 2027	381 000	589 751	611 033	5,90 %, échéant le 15 novembre 2053	188 000	255 668	277 070
Airbus SE				Credit Agricole SA			
2,38 %, échéant le 9 juin 2040	250 000	434 893	314 343	Taux variable, échéant le 26 janvier 2027	350 000	421 754	428 259
ALD SA				4,38 %, échéant le 27 novembre 2033	300 000	451 296	462 133
4,88 %, échéant le 6 octobre 2028	200 000	285 451	311 161	Credit Suisse Group AG			
Alexandria Real Estate Equities Inc.				Taux variable, échéant le 2 avril 2031	330 000	427 643	454 471
5,15 %, échéant le 15 avril 2053	209 000	252 575	268 831	CVS Health Corp.			
ASR Nederland NV				4,78 %, échéant le 25 mars 2038	300 000	365 166	377 892
3,63 %, échéant le 12 décembre 2028	200 000	294 560	296 912	5,05 %, échéant le 25 mars 2048	200 000	239 352	249 013
AT&T Inc.				DEUTSCHE BAHN FINANCE			
3,50 %, échéant le 15 septembre 2053	475 000	535 069	458 660	2,75 %, échéant le 19 mars 2029	170 000	250 978	249 540
Athora Netherlands NV				1,88 %, échéant le 24 mai 2030	207 000	288 542	286 409
Taux variable, échéant le 15 juillet 2031	445 000	563 935	577 237	4,00 %, échéant le 23 novembre 2043	150 000	243 513	239 866
Autostrade per l'Italia SpA							
2,00 %, échéant le 4 décembre 2028	400 000	575 992	530 861				
5,13 %, échéant le 14 juin 2033	176 000	260 082	272 303				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (46,9 %) (suite)				Gouvernement des États-Unis			
Deutsche Bahn Finance GMBH 3,25 %, échéant le 19 mai 2033	173 000	264 414	261 790	4,75 %, échéant le 31 juillet 2025	477 000	639 890	635 107
Deutsche Boerse AG 3,88 %, échéant le 28 septembre 2033	400 000	570 507	623 258	4,50 %, échéant le 15 juillet 2026	1 240 000	1 661 456	1 658 898
DH Europe Finance II Sarl 0,20 %, échéant le 18 mars 2026	500 000	676 888	687 275	4,38 %, échéant le 15 août 2026	1 062 300	1 417 291	1 417 507
Diageo Finance PLC 2,50 %, échéant le 27 mars 2032	650 000	911 204	918 561	1,00 %, échéant le 31 juillet 2028	700 000	826 706	817 282
DNB Bank ASA Taux variable, échéant le 16 septembre 2026	700 000	921 780	861 156	4,13 %, échéant le 31 juillet 2028	725 000	966 499	972 130
Dominion Energy South Carolina Inc. 2,30 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2031	221 000	268 404	246 138	4,88 %, échéant le 31 octobre 2028	478 600	669 453	663 112
Duke Energy Florida LLC 5,88 %, échéant le 15 novembre 2033	142 000	193 717	204 102	3,63 %, échéant le 31 mars 2030	931 000	1 196 422	1 218 247
Electricite de France SA 4,63 %, échéant le 25 janvier 2043	200 000	285 800	309 698	4,00 %, échéant le 31 juillet 2030	323 300	427 950	432 089
Emera US Finance LP 2,64 %, échéant le 15 juin 2031	603 000	653 650	654 730	4,13 %, échéant le 31 août 2030	443 900	598 497	597 623
Energy Transfer Equity LP 6,55 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2033	172 000	233 398	247 769	4,50 %, échéant le 15 novembre 2033	669 100	939 744	935 389
Exelon Corp. 5,60 %, échéant le 15 mars 2053	180 000	247 813	244 052	4,38 %, échéant le 15 août 2043	470 300	631 143	642 077
Florida Power & Light Co. 4,13 %, échéant le 1 ^{er} février 2042	200 000	300 838	240 877	1,25 %, échéant le 15 mai 2050	1 349 300	907 365	969 788
FLUVIUS System Operator CVBA 3,88 %, échéant le 18 mars 2031	500 000	724 387	760 933	4,13 %, échéant le 15 août 2053	2 686 700	3 512 584	3 637 757
Fortum OYJ 4,50 %, échéant le 26 mai 2033	456 000	683 290	713 183	Home Depot Inc.			
GlaxoSmithKline Capital PLC 1,25 %, échéant le 21 mai 2026	530 000	788 845	748 206	5,95 %, échéant le 1 ^{er} avril 2041	200 000	357 596	299 128
Goldman Sachs Group Inc./The Taux variable, échéant le 27 janvier 2032	546 000	576 580	586 690	Honeywell International Inc.			
Gouvernement d'Allemagne 2,60 %, échéant le 15 août 2033	518 642	771 519	797 801	4,13 %, échéant le 2 novembre 2034	200 000	277 547	311 541
Gouvernement d'Australie 3,00 %, échéant le 21 novembre 2033	1 070 000	833 368	893 123	HSBC Holdings PLC			
Gouvernement du Japon 0,40 %, échéant le 20 juin 2033	26 300 000	238 713	242 755	Taux variable, échéant le 23 mai 2032	427 000	630 495	669 826
Gouvernement du Royaume-Uni 3,75 %, échéant le 22 octobre 2053	209 537	305 162	330 455	Indiana Michigan Power Co.			
Gouvernement de Suède 0,75 %, échéant le 12 mai 2028	4 470 000	497 286	558 747	4,55 %, échéant le 15 mars 2046	200 000	234 550	239 870
				ING Groep NV			
				Taux variable, échéant le 11 septembre 2033	200 000	272 257	279 517
				International Distributions Services PLC			
				5,25 %, échéant le 14 septembre 2028	395 000	579 351	599 635
				Inter-American Development Bank			
				0,88 %, échéant le 20 avril 2026	918 000	1 121 431	1 128 493
				IntercontinentalExchange Group Inc.			
				2,10 %, échéant le 15 juin 2030	471 000	518 704	540 490
				4,95 %, échéant le 15 juin 2052	190 000	240 667	253 808
				International Bank for Reconstruction & Development			
				0,63 %, échéant le 22 avril 2025	749 000	937 689	943 073
				International Business Machines Corp.			
				2,88 %, échéant le 7 novembre 2025	450 000	652 970	655 742
				Invitation Homes Operating Partnership LP			
				5,50 %, échéant le 15 août 2033	230 000	307 152	307 577
				J.M. Smucker Co.			
				6,50 %, échéant le 15 novembre 2053	299 000	430 988	459 518
				JDE PEETS NV			
				4,50 %, échéant le 23 janvier 2034	421 000	639 869	648 589
				John Deere Bank SA			
				2,50 %, échéant le 14 septembre 2026	150 000	200 196	217 659
				JPMorgan Chase & Co.			
				Taux variable, échéant le 13 novembre 2031	650 000	994 479	1 004 522

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (46,9 %) (suite)							
Kering SA				Prudential Financial Inc.			
3,63 %, échéant le 5 septembre 2031	500 000	751 803	759 543	Taux variable, échéant le			
5,00 %, échéant le 23 novembre 2032	200 000	342 839	353 625	15 mars 2044	300 000	383 432	395 980
La Banque Postale SA				4,60 %, échéant le 15 mai 2044	250 000	342 336	310 471
Taux variable, échéant le				RAC Bond Co PLC			
5 mars 2034	400 000	581 363	619 162	4,87 %, échéant le 6 mai 2046	288 000	455 711	470 738
LEG Immobilien SE				Raiffeisen Bank International AG			
0,88 %, échéant le 17 janvier 2029	200 000	249 708	255 805	Taux variable, échéant le			
Linde PLC				18 juin 2027	400 000	481 170	524 190
3,63 %, échéant le 12 juin 2034	500 000	727 462	769 491	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC			
Logicor Financing Sarl				3,88 %, échéant le 14 septembre 2033	324 000	474 074	503 275
0,88 %, échéant le 14 janvier 2031	200 000	310 117	226 166	Ryder System Inc.			
LSEGA FINANCING				6,60 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2033	331 000	456 739	487 162
1,38 %, échéant le 6 avril 2026	333 000	419 659	407 320	SARTORIUS FINANCE BV			
Magallanes Inc.				4,50 %, échéant le 14 septembre 2032	200 000	292 933	305 778
5,05 %, échéant le 15 mars 2042	313 000	391 615	367 204	Siemens Financieringsmaatschappij NV			
McDonald's Corp.				3,63 %, échéant le 24 février 2043	300 000	432 034	458 096
3,88 %, échéant le 20 février 2031	210 000	323 103	319 960	Sogecap SA			
Merck Financial Services GmbH				Taux variable, échéant le			
1,88 %, échéant le 15 juin 2026	400 000	566 550	570 594	16 mai 2044	200 000	295 651	315 550
Mizuho Financial Group Inc.				Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.			
0,18 %, échéant le 13 avril 2026	563 000	840 684	769 095	3,35 %, échéant le 18 octobre 2027	250 000	333 423	314 446
Morgan Stanley				3,04 %, échéant le 16 juillet 2029	900 000	1 346 648	1 086 330
Taux variable, échéant le				SW Finance I PLC			
8 mai 2026	800 000	1 063 585	1 149 848	7,38 %, échéant le 12 décembre 2041	200 000	345 701	361 294
Nasdaq Inc.				Swiss Confederation Government Bond			
5,95 %, échéant le 15 août 2053	241 000	315 348	346 302	3,50 %, échéant le 8 avril 2033	110 000	206 564	217 922
Northern Natural Gas Co.				Tapestry Inc.			
3,40 %, échéant le 16 octobre 2051	300 000	376 231	281 790	7,85 %, échéant le 27 novembre 2033	164 000	224 243	232 355
Northumbrian Water Finance PLC				Thales SA			
4,50 %, échéant le 14 février 2031	367 000	564 441	602 654	4,25 %, échéant le 18 octobre 2031	300 000	432 351	467 751
Oncor Electric Delivery Co. LLC				THAMES WATER PLC			
3,70 %, échéant le 15 mai 2050	332 000	332 018	358 941	8,25 %, échéant le 25 avril 2040	200 000	335 472	380 518
OP Corporate Bank plc				Truist Financial Corp.			
1,38 %, échéant le 4 septembre 2026	500 000	781 412	768 012	Taux variable, échéant le			
P3 Group Sarl				30 octobre 2029	163 000	224 934	234 005
1,63 %, échéant le 26 janvier 2029	322 000	375 350	416 132	Taux variable, échéant le			
Permanent TSB Group Holdings PLC				26 janvier 2034	465 000	592 428	599 437
Taux variable, échéant le				UBS Group AG			
25 avril 2027	275 000	399 820	425 034	Taux variable, échéant le			
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.				1er mars 2029	650 000	1 047 515	1 117 773
5,30 %, échéant le 19 mai 2053	456 000	599 537	621 587	Unilever Finance Netherlands BV			
5,34 %, échéant le 19 mai 2063	150 000	204 608	201 647	1,25 %, échéant le 28 février 2031	400 000	520 474	525 185
PNC Financial Services Group				Union Electric Co.			
Taux variable, échéant le				5,45 %, échéant le 15 mars 2053	250 000	338 790	344 110
28 octobre 2032	377 000	518 966	523 140	Union Européene			
Prologis Euro Finance LLC				3,38 %, échéant le 4 novembre 2042	500 000	720 230	764 151
1,88 %, échéant le 5 janvier 2029	150 000	248 030	205 327	UnitedHealth Group Inc.			
0,50 %, échéant le 16 février 2032	415 000	629 983	476 580	5,30 %, échéant le 15 février 2030	850 000	1 156 021	1 180 692
				US Bancorp			
				Taux variable, échéant le			
				12 juin 2034	378 000	506 924	517 899

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (46,9 %) (suite)				Immobilier (0,6 %)			
Virgin Money UK PLC				Choice Properties Reit			
Taux variable, échéant le 23 août 2028	256 000	441 942	461 289		31 880	414 499	444 726
Vonovia SE				Fonds de placement immobilier RioCan			
5,00 %, échéant le 23 novembre 2030	400 000	595 019	619 279		9 810	197 242	182 662
Wells Fargo & Co.				Granite Real Estate Investment Trust			
Taux variable, échéant le 25 juillet 2032	450 000	581 256	583 117		5 370	407 402	409 624
						1 019 143	1 037 012
	75 473 264		76 242 669	Industrie (0,6 %)			
				Groupe WSP Global Inc.			
					5 575	712 256	1 035 500
						712 256	1 035 500
				Matériaux (0,2 %)			
				Nutrien Ltd.			
					4 625	325 551	345 256
						325 551	345 256
				Services aux collectivités (0,9 %)			
				Emera Inc.			
					15 120	743 340	760 536
				Fortis Inc.			
					12 370	656 738	674 289
						1 400 078	1 434 825
				Services de communication (1,2 %)			
				BCE Inc.			
					16 550	907 908	863 414
				Rogers Communications Inc., catégorie B			
					18 110	1 068 537	1 123 363
						1 976 445	1 986 777
				Total des actions canadiennes			
						15 047 496	16 361 100
				Total des placements (97,2 %)			
						156 309 966*	158 095 266
				Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,6 %)			
							1 046 602
				Marge pour couverture de contrats à terme (0,4 %)			
							596 499
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,8 %)			
							2 883 271
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
							162 621 638

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 157 059 419 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
12 janvier 2024	1,3381	\$ US	47 000	62 266	\$ CA	62 891	62 891	625
12 janvier 2024	1,4731	EUR	9 594 000	14 040 305	\$ CA	14 133 226	14 133 226	92 921
12 janvier 2024	1,7144	GBP	2 288 000	3 864 460	\$ CA	3 922 556	3 922 556	58 096
12 janvier 2024	1,4731	EUR	9 594 000	14 040 305	\$ CA	14 132 449	14 132 449	92 144
12 janvier 2024	1,3526	\$ US	15 150 000	20 070 974	\$ CA	20 492 540	20 492 540	421 566
12 janvier 2024	1,3559	\$ US	91 000	120 558	\$ CA	123 387	123 387	2 829
12 janvier 2024	1,7071	GBP	201 000	339 491	\$ CA	343 121	343 121	3 630
12 janvier 2024	1,3527	\$ US	15 160 000	20 084 222	\$ CA	20 507 053	20 507 053	422 831
12 janvier 2024	1,4706	EUR	356 000	520 987	\$ CA	523 526	523 526	2 539
12 janvier 2024	0,6852	\$ CA	164 915	164 915	EUR	113 000	165 369	454
12 janvier 2024	1,4661	EUR	639 000	935 142	\$ CA	936 833	936 833	1 691
12 janvier 2024	1,3377	\$ US	186 000	246 416	\$ CA	248 820	248 820	2 404
12 janvier 2024	1,3382	\$ US	133 000	176 201	\$ CA	177 975	177 975	1 774
12 janvier 2024	1,4654	EUR	270 000	395 131	\$ CA	395 646	395 646	515
12 janvier 2024	1,3331	\$ US	188 000	249 066	\$ CA	250 625	250 625	1 559
12 janvier 2024	0,6842	\$ CA	125 692	125 692	EUR	86 000	125 856	164
12 janvier 2024	1,4659	EUR	67 000	98 051	\$ CA	98 215	98 215	164
12 janvier 2024	1,4649	EUR	444 000	649 770	\$ CA	650 422	650 422	652
								1 106 558

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
12 janvier 2024	0,7437	\$ CA	61 850	61 850	\$ US	46 000	60 942	(908)
12 janvier 2024	0,1303	SEK	4 037 000	530 656	\$ CA	525 885	525 885	(4 771)
12 janvier 2024	1,5569	CHF	137 000	216 118	\$ CA	213 293	213 293	(2 825)
12 janvier 2024	0,0093	JPY	23 826 000	224 338	\$ CA	221 090	221 090	(3 248)
12 janvier 2024	0,7368	\$ CA	712 544	712 544	\$ US	525 000	695 529	(17 015)
12 janvier 2024	0,7363	\$ CA	71 985	71 985	\$ US	53 000	70 215	(1 770)
12 janvier 2024	0,7360	\$ CA	339 660	339 660	\$ US	250 000	331 204	(8 456)
12 janvier 2024	0,9008	AUD	966 000	872 586	\$ CA	870 218	870 218	(2 368)
12 janvier 2024	0,6820	\$ CA	1 381 155	1 381 155	EUR	942 000	1 378 567	(2 588)
12 janvier 2024	1,3184	\$ US	1 300 000	1 722 262	\$ CA	1 713 892	1 713 892	(8 370)
12 janvier 2024	1,4615	EUR	441 000	645 380	\$ CA	644 507	644 507	(873)
12 janvier 2024	0,7499	\$ CA	316 049	316 049	\$ US	237 000	313 982	(2 067)
12 janvier 2024	0,7536	\$ CA	686 001	686 001	\$ US	517 000	684 930	(1 071)
12 janvier 2024	1,4633	EUR	135 000	197 565	\$ CA	197 548	197 548	(17)
12 janvier 2024	1,6808	GBP	90 000	152 011	\$ CA	151 271	151 271	(740)
12 janvier 2024	1,4569	EUR	410 000	600 013	\$ CA	597 324	597 324	(2 689)
12 janvier 2024	0,6827	\$ CA	199 209	199 209	EUR	136 000	199 029	(180)
								(59 956)

Plus-value non réalisée sur contrats de change

1 046 602

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle ¹ (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
États-Unis (2,7 %)						
Obligation Ultra États-Unis	vendeur	22	mars 2024	133,59 \$ US	(3 894 553)	15 486
Ultra 10-Year US Treasury						
Note Futures	acheteur	18	mars 2024	118,02 \$ US	2 814 884	(2 237)
Obligations long terme américaines	acheteur	4	mars 2024	124,94 \$ US	662 219	(994)
Billet Trésorerie US 10 ans	vendeur	10	mars 2024	112,89 \$ US	(1 495 913)	1
Billet Trésorerie US 2 ans	acheteur	12	mars 2024	102,96 \$ US	3 274 280	1 987
Indice 5 ans billets américains	acheteur	39	mars 2024	108,77 \$ US	5 621 290	4 440
Euro-Schatz	acheteur	25	mars 2024	106,55 EUR	3 896 645	(2 377)
					<u>10 878 852</u>	<u>16 306</u>
Europe (11,7 %)						
EURO-BUXL 30Y BND	vendeur	4	mars 2024	141,72 EUR	(829 295)	15 331
Euro-Bund	vendeur	24	mars 2024	137,22 EUR	(4 817 774)	38 269
Euro-BOBL	vendeur	18	mars 2024	119,28 EUR	(3 140 927)	10 006
Long Gilt	vendeur	5	mars 2024	102,65 GBP	(867 001)	6 166
					<u>(9 654 997)</u>	<u>69 772</u>
Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (14,4 %)					<u>1 223 855</u>	<u>86 078</u>
Actifs en collatéral (85,6 %)						<u>510 421</u>
Marge pour couverture des contrats à terme (100 %)						<u>596 499</u>

¹ La valeur actuelle représente l'exposition du portefeuille aux variations de marché découlant des positions prises au moyen de contrats à terme.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié vise à fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié mondialement, composé de titres à revenu fixe et de titres de participation. Le Fonds peut également investir dans des fonds négociés en bourse. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
AAA	32,4	22,4
AA	2,6	5,9
A	31,9	39,9
BBB	17,5	19,9
BB	2,9	2,4
Total	87,3	90,5

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens ou dans des titres étrangers couverts contre le risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	10 023 569	13 290 214
De 1 an à 3 ans	37 758 465	26 514 869
De 3 ans à 5 ans	22 447 480	29 676 049
De 5 ans à 10 ans	46 781 625	40 652 055
Plus de 10 ans	24 723 027	22 057 370
Total	141 734 166	132 190 557

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 2 044 466 \$ (1 880 899 \$ au 31 décembre 2022).

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice FTSE Canada obligataire global à court terme (30 %) – Indice Dow Jones Canada Select Dividend (10 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate couvert en \$ CA (60 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 8 697 629	± 9 233 967
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,3	6,1

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions canadiennes	9,9	6,2
Actions privilégiées canadiennes	–	3,1
Obligations de sociétés canadiennes	13,3	12,5
Obligations étrangères	46,9	50,1
Obligations fédérales canadiennes	18,1	14,9
Obligations municipales canadiennes	0,3	0,3
Obligations provinciales canadiennes	6,2	5,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	5,3	7,1

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	4 039 096	–	4 039 096
Obligations	–	137 695 070	–	137 695 070
Actions ordinaires	16 361 100	–	–	16 361 100
Total des placements	16 361 100	141 734 166	–	158 095 266
Actifs dérivés	31 400 040	86 159 936	–	117 559 976
Passifs dérivés	(31 313 962)	(85 113 334)	–	(116 427 296)
Total des instruments dérivés	86 078	1 046 602	–	1 132 680

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	5 707 526	–	5 707 526
Obligations	–	126 483 031	–	126 483 031
Actions privilégiées	4 672 356	–	–	4 672 356
Actions ordinaires	9 387 498	–	–	9 387 498
Total des placements	14 059 854	132 190 557	–	146 250 411
Actifs dérivés	–	91 547 582	–	91 547 582
Passifs dérivés	–	(91 522 678)	–	(91 522 678)
Total des instruments dérivés	–	24 904	–	24 904

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	70 942	70 905
Trésorerie	143	208
Souscriptions à recevoir	49	81
Total Actifs	71 134	71 194
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	18	25
Parts rachetées à payer	14	6
Charges à payer	3	3
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	35	34
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 099	71 160
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	9,925	9,597

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	485	161
Revenus sur fonds communs de placements	1 726	1 653
Autres revenus	–	14
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(279)	(159)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	2 336	(7 193)
Total Revenus (Pertes)	4 268	(5 524)
Charges		
Frais d'administration (note 8)	22	30
Droits et dépôts	15	13
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(3)	(3)
Taxes gouvernementales	4	9
Total Charges	38	49
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 230	(5 573)
Nombre de parts moyen	7 188 937	7 364 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,588	(0,757)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	71 160	71 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 230	(5 573)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	16 774	31 108
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 790	1 832
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(21 003)	(26 083)
Total opérations sur les parts rachetables	(2 439)	6 857
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	1 761	1 617
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	88	260
Remboursement de frais de gestion	3	3
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	1 852	1 880
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61)	(596)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	71 099	71 160
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	7 414 927	6 747 587
Parts rachetables émises	1 732 046	3 094 684
Parts rachetables émises au réinvestissement	184 352	188 973
Parts rachetables rachetées	(2 167 538)	(2 616 317)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	7 163 787	7 414 927

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 230	(5 573)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	279	159
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(2 336)	7 193
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 726)	(1 653)
Achats de placements	(71 270)	(74 868)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	75 016	69 857
Charges à payer	–	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 193	(4 887)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(69)	(26)
Produit de l'émission de parts rachetables	16 806	31 087
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(20 995)	(26 093)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 258)	4 968
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(65)	81
Trésorerie au début de l'exercice	208	127
Trésorerie à la fin de l'exercice	143	208
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	485	161

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (13,5 %)				Fonds communs de placement (86,3 %)			
Bons du Trésor - Provinces (13,5 %)				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes			
Province de Québec							
5,02 %, échéant le 2 février 2024	480 000	475 136	477 768	475 057	6 523 988	7 382 855	
5,02 %, échéant le 16 février 2024	5 470 000	5 405 071	5 434 161				
Province de l'Alberta				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes			
5,02 %, échéant le 13 février 2024	145 000	143 736	144 109	226 935	2 831 790	3 498 662	
Province de l'Ontario				Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	105 000	103 889	104 341	593 217	23 827 956	21 690 986	
Province du Manitoba				Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	3 480 000	3 453 208	3 458 144	2 869 057	27 676 690	25 150 150	
				380 700	3 814 254	3 600 663	
	9 581 040	9 618 523			64 674 678	61 323 316	
				Total des placements (99,8 %)	74 255 718*	70 941 839	
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,2 %)		157 557	
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)		71 099 396	

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 76 554 814 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Conservateur (le Fonds) vise à procurer un revenu de placement et, dans une moindre mesure, une appréciation de capital, par une politique de diversification des investissements entre différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des titres de marché monétaire, et dans une moindre mesure, des actions canadiennes et des actions étrangères. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi directement dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
R1 (Élevé)	8,5	13,7
R1 (Moyen)	0,1	–
R1 (Faible)	4,9	1,3
Total	13,5	15,0

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Le tableau suivant présente l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	9 618 523	10 670 786
Total	9 618 523	10 670 786

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 3 091 \$ (2 647 \$ au 31 décembre 2022).

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix. L'indice de référence du Fonds a été modifié de manière à en simplifier la présentation tout en reflétant la répartition de l'actif du Fonds. Les chiffres au 31 décembre 2022 reflètent ces changements.

Indice de référence

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (15 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (50 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert \$ CA) (20 %) – Indice composé S&P/TSX (10 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (5 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 2 876 805	± 3 039 145
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,0	4,3

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions américaines	3,3	3,6
Actions canadiennes	9,8	8,9
Actions internationales	2,5	2,5
Actions privilégiées canadiennes	–	0,1
Obligations	68,5	65,2
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,7	1,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	15,2	18,2

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	9 618 523	–	9 618 523
Fonds communs de placement ¹	61 323 316	–	–	61 323 316
Total des placements	61 323 316	9 618 523	–	70 941 839

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	10 670 786	–	10 670 786
Fonds communs de placement ¹	60 234 129	–	–	60 234 129
Total des placements	60 234 129	10 670 786	–	70 904 915

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	209 503	195 444
Trésorerie	301	338
Souscriptions à recevoir	123	63
Total Actifs	209 927	195 845
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	45	27
Parts rachetées à payer	196	90
Charges à payer	10	10
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	251	127
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	209 676	195 718
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	12,774	12,455

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	926	275
Revenus sur fonds communs de placements	6 207	5 831
Autres revenus	2	109
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	1 206	1 262
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	5 307	(21 630)
Total Revenus (Pertes)	13 648	(14 153)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	42	36
Frais d'administration (note 8)	52	46
Droits et dépôts	18	23
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(7)	(5)
Taxes gouvernementales	16	14
Total Charges	121	114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 527	(14 267)
Nombre de parts moyen	15 869 543	15 468 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,852	(0,922)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	195 718	210 615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 527	(14 267)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	39 200	34 176
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	8 213	7 157
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(38 698)	(34 764)
Total opérations sur les parts rachetables	8 715	6 569
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	4 717	4 212
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	3 560	2 982
Remboursement de frais de gestion	7	5
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	8 284	7 199
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 958	(14 897)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	209 676	195 718
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	15 714 079	15 221 884
Parts rachetables émises	3 108 800	2 603 259
Parts rachetables émises au réinvestissement	648 019	570 018
Parts rachetables rachetées	(3 057 064)	(2 681 082)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	16 413 834	15 714 079

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 527	(14 267)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(1 206)	(1 262)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(5 307)	21 630
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 207)	(5 831)
Achats de placements	(155 401)	(124 794)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	154 062	125 283
Charges à payer	-	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(532)	753
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(53)	(22)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 140	34 155
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 592)	(34 792)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	495	(659)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37)	94
Trésorerie au début de l'exercice	338	244
Trésorerie à la fin de l'exercice	301	338
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	926	275

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (9,5 %)				Fonds communs de placement (90,4 %)			
Bons du Trésor - Canada (2,7 %)				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes			
Gouvernement du Canada				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes			
5,03 %, échéant le 18 janvier 2024	1 850 000	1 828 762	1 845 166	243 141	17 345 598	21 247 827	
5,05 %, échéant le 1 février 2024	100 000	99 439	99 546	1 379 377	18 545 256	21 436 901	
5,05 %, échéant le 14 mars 2024	800 000	789 360	791 781	1 345 249	13 031 033	20 739 704	
5,05 %, échéant le 28 mars 2024	3 000 000	2 959 860	2 963 508	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	1 713 921	68 618 259	62 669 519
	5 677 421	5 700 001		Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	6 026 488	58 460 291	52 828 195
Bons du Trésor - Provinces (3,6 %)				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	1 120 675	11 175 748	10 599 345
Province de l'Ontario					187 176 185	189 521 491	
5,00 %, échéant le 27 mars 2024	4 550 000	4 476 365	4 495 825	Total des placements (99,9 %)			
4,88 %, échéant le 17 avril 2024	3 050 000	3 000 895	3 006 173		207 070 615*	209 503 220	
	7 477 260	7 501 998		Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,1 %)			
Billets à court terme (3,2 %)							172 463
Banque Canadienne Impériale de Commerce				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
5,01 %, échéant le 15 janvier 2024	1 350 000	1 344 830	1 347 041				209 675 683
Banque de Montréal				*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 198 318 729 \$.			
5,01 %, échéant le 3 janvier 2024	650 000	647 458	647 458				
Banque Royale du Canada							
5,01 %, échéant le 15 janvier 2024	1 450 000	1 430 947	1 446 822				
Banque Scotia							
5,02 %, échéant le 1 février 2024	1 450 000	1 430 816	1 443 455				
Banque Toronto-Dominion							
5,01 %, échéant le 5 janvier 2024	1 150 000	1 144 825	1 149 053				
Hydro One Inc.							
5,02 %, échéant le 8 février 2024	750 000	740 873	745 901				
	6 739 749	6 779 730					
Total du marché monétaire							
	19 894 430	19 981 729					

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Pondéré (le Fonds) vise à maximiser le revenu de placement et, dans une moindre mesure, procurer une appréciation du capital à long terme par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des actions canadiennes et étrangères ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit (*)

Le Fonds a investi directement dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
R1 (Élevé)	3,9	7,7
R1 (Moyen)	3,6	–
R1 (Faible)	2,0	2,3
Total	9,5	10,0

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Le tableau suivant présente l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	19 981 729	19 623 206
Total	19 981 729	19 623 206

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 8 421 \$ (4 599 \$ au 31 décembre 2022).

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix. L'indice de référence du Fonds a été modifié de manière à en simplifier la présentation tout en reflétant la répartition de l'actif du Fonds. Les chiffres au 31 décembre 2022 reflètent ces changements.

Indice de référence

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (10 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (45 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert \$ CA) (15 %) – Indice composé S&P/TSX (20 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (10 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 8 595 637	± 8 555 771
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,1	4,4

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions américaines	5,8	6,4
Actions canadiennes	19,6	18,4
Actions internationales	4,8	5,0
Actions privilégiées canadiennes	–	0,1
Obligations	57,9	55,4
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,6	1,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	11,3	13,2

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	19 981 729	–	19 981 729
Fonds communs de placement ¹	189 521 491	–	–	189 521 491
Total des placements	189 521 491	19 981 729	–	209 503 220

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	19 623 206	–	19 623 206
Fonds communs de placement ¹	175 820 810	–	–	175 820 810
Total des placements	175 820 810	19 623 206	–	195 444 016

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	1 272 308	1 147 070
Trésorerie	417	1 115
Souscriptions à recevoir	447	238
Total Actifs	1 273 172	1 148 423
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	131	272
Parts rachetées à payer	1 108	594
Charges à payer	44	110
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	1 283	976
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 271 889	1 147 447
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	66,742	61,667

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	836	245
Revenus sur fonds communs de placements	34 019	32 524
Autres revenus	168	627
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	4 702	15 622
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	82 384	(178 837)
Total Revenus (Pertes)	122 109	(129 819)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	862	919
Frais d'administration (note 8)	105	98
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	66	102
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(31)	(26)
Taxes gouvernementales	156	166
Total Charges	1 160	1 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 949	(131 080)
Nombre de parts moyen	18 853 315	18 106 732
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	6,415	(7,239)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	1 147 447	1 261 926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 949	(131 080)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	121 660	121 163
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	25 355	41 513
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(117 878)	(104 179)
Total opérations sur les parts rachetables	29 137	58 497
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	21 757	19 390
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	3 856	22 480
Remboursement de frais de gestion	31	26
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	25 644	41 896
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	124 442	(114 479)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	1 271 889	1 147 447
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	18 607 267	17 706 254
Parts rachetables émises	1 889 239	1 832 933
Parts rachetables émises au réinvestissement	389 195	669 349
Parts rachetables rachetées	(1 829 019)	(1 601 269)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	19 056 682	18 607 267

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 949	(131 080)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(4 702)	(15 622)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(82 384)	178 837
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(34 019)	(32 524)
Achats de placements	(164 298)	(195 314)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	160 165	179 314
Charges à payer	(66)	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 355)	(16 385)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(430)	(469)
Produit de l'émission de parts rachetables	121 451	121 188
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(117 364)	(103 692)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	3 657	17 027
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(698)	642
Trésorerie au début de l'exercice	1 115	473
Trésorerie à la fin de l'exercice	417	1 115
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	836	245

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,6 %)				Fonds communs de placement (99,4 %)			
Bons du Trésor - Provinces (0,6 %)				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Province de l'Alberta				6 639 013	70 971 529	136 518 025	
5,02 %, échéant le 13 février 2024	85 000	84 264	84 478	3 327 218	50 983 203	61 979 413	
Province de l'Ontario				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	7 800 000	7 718 604	7 751 011	1 420 692	94 350 887	124 152 884	
Province du Manitoba				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	425 000	421 404	422 331	11 657 878	140 210 242	181 175 088	
				5 158 540	57 753 617	71 012 459	
				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable			
				5 845 004	58 252 452	65 680 308	
				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation			
				8 584 033	78 800 000	75 281 973	
				Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes			
				7 873 163	316 747 032	287 882 193	
				Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable			
				12 605 670	124 009 054	110 501 305	
				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié			
				9 216 727	93 335 808	87 171 799	
				Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O			
				1 602 594	20 145 452	20 765 458	
				Fonds de marchés émergents Templeton, série O			
				919 723	21 318 560	20 970 689	
				Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I			
				1 663 755	20 347 750	20 958 321	
					11 472 255 586	12 640 049 915	
				Total des placements (100,0 %)			
					11 554 49 858*	12 723 077 35	
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,0 %)			(418 936)
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			12 71 888 799

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 1 112 595 525 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Équilibré (le Fonds) vise à maximiser le gain en capital à long terme par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des actions canadiennes et étrangères ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix. L'indice de référence du Fonds a été modifié de manière à en simplifier la présentation tout en reflétant la répartition de l'actif du Fonds. Les chiffres au 31 décembre 2022 reflètent ces changements.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (30 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (10 %) – Indice composé S&P/TSX (25 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (15 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (12,5 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (7,5 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 64 499 741	± 58 069 623
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,1	5,1

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions américaines	18,0	17,1
Actions canadiennes	23,2	23,0
Actions internationales	19,4	19,5
Actions privilégiées canadiennes	–	0,2
Obligations	36,2	34,9
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,5	1,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,7	4,2

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	8 257 820	–	8 257 820
Fonds communs de placement ¹	1 264 049 915	–	–	1 264 049 915
Total des placements	1 264 049 915	8 257 820	–	1 272 307 735

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	10 217 065	–	10 217 065
Fonds communs de placement ¹	1 136 852 738	–	–	1 136 852 738
Total des placements	1 136 852 738	10 217 065	–	1 147 069 803

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	627 139	528 164
Trésorerie	266	519
Souscriptions à recevoir	519	601
Total Actifs	627 924	529 284
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	15	40
Parts rachetées à payer	177	114
Charges à payer	58	57
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	250	211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	627 674	529 073
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	12,737	11,566

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	440	91
Revenus sur fonds communs de placements	13 172	14 888
Autres revenus	–	209
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	165	4 208
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	52 631	(88 401)
Total Revenus (Pertes)	66 408	(69 005)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	409	367
Frais d'administration (note 8)	78	67
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	41	63
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(10)	(10)
Taxes gouvernementales	78	74
Total Charges	597	562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 811	(69 567)
Nombre de parts moyen	47 681 347	44 009 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,380	(1,581)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	529 073	582 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 811	(69 567)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	90 837	80 606
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	10 476	18 563
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(58 020)	(64 690)
Total opérations sur les parts rachetables	43 293	34 479
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	8 093	6 805
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	2 400	11 807
Remboursement de frais de gestion	10	10
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	10 503	18 622
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98 601	(53 710)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	627 674	529 073
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	45 743 140	42 890 004
Parts rachetables émises	7 431 896	6 550 357
Parts rachetables émises au réinvestissement	840 435	1 601 133
Parts rachetables rachetées	(4 734 788)	(5 298 354)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	49 280 683	45 743 140

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 811	(69 567)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(165)	(4 208)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(52 631)	88 401
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(13 172)	(14 888)
Achats de placements	(125 859)	(88 582)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	92 852	73 764
Charges à payer	1	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(33 163)	(15 076)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(52)	(102)
Produit de l'émission de parts rachetables	90 919	80 209
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(57 957)	(64 777)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	32 910	15 330
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(253)	254
Trésorerie au début de l'exercice	519	265
Trésorerie à la fin de l'exercice	266	519
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	440	91

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,6 %)			
Bons du Trésor - Canada (0,8 %)			
Gouvernement du Canada			
5,11 %, échéant le 4 janvier 2024	550 000	548 497	549 615
5,05 %, échéant le 1 février 2024	150 000	149 158	149 319
5,05 %, échéant le 14 mars 2024	1 750 000	1 731 818	1 732 020
5,05 %, échéant le 28 mars 2024	2 350 000	2 317 875	2 321 415
	4 747 348	4 752 369	
Bons du Trésor - Provinces (0,5 %)			
Province de l'Ontario			
5,00 %, échéant le 20 mars 2024	750 000	741 300	741 773
5,00 %, échéant le 27 mars 2024	750 000	737 760	741 070
4,88 %, échéant le 17 avril 2024	1 850 000	1 820 215	1 823 416
	3 299 275	3 306 259	
Billets à court terme (0,3 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
5,01 %, échéant le 15 janvier 2024	400 000	398 468	399 123
Banque de Montréal			
5,12 %, échéant le 3 janvier 2024	250 000	249 022	249 022
Banque Scotia			
5,02 %, échéant le 1 février 2024	300 000	296 031	298 646
Banque Royale du Canada			
5,01 %, échéant le 15 janvier 2024	300 000	296 058	299 342
Banque Toronto-Dominion			
5,01 %, échéant le 5 janvier 2024	450 000	447 975	449 630
Hydro One Inc.			
5,02 %, échéant le 8 février 2024	300 000	296 349	298 360
	1 983 903	1 994 123	
Total du marché monétaire	10 030 526	10 052 751	

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (98,3 %)			
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	3 173 678	45 738 377	65 260 336
Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques	3 067 117	57 729 886	57 134 264
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	1 421 021	103 745 349	124 181 573
Fonds FÉRIQUE Actions européennes	5 005 412	61 990 510	68 904 498
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	4 165 293	41 506 743	46 805 397
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	5 788 902	53 600 000	50 768 674
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	3 108 014	124 053 074	113 644 539
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	3 881 190	38 232 108	34 022 514
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	2 920 243	29 473 748	27 619 662
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	735 636	9 250 378	9 531 931
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	421 008	9 826 513	9 599 453
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	763 132	9 272 671	9 613 177
		584 419 357	617 086 018
Total des placements (99,9 %)		594 449 883*	627 138 769
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,1 %)			534 988
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			627 673 757

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 548 105 550 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Croissance (le Fonds) vise à maximiser la croissance à long terme du capital par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des actions canadiennes et étrangères, des titres obligataires ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix. L'indice de référence du Fonds a été modifié de manière à en simplifier la présentation tout en reflétant la répartition de l'actif du Fonds. Les chiffres au 31 décembre 2022 reflètent ces changements.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (25 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (5 %) – Indice composé S&P/TSX (20 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (20 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (20 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (10 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 35 061 626	± 28 351 596
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,6	5,4

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions américaines	19,4	18,6
Actions canadiennes	20,2	19,5
Actions internationales	30,0	31,9
Actions privilégiées canadiennes	–	0,1
Obligations	26,4	25,5
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,4	0,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,6	3,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	10 052 751	–	10 052 751
Fonds communs de placement ¹	617 086 018	–	–	617 086 018
Total des placements	617 086 018	10 052 751	–	627 138 769

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	3 235 693	–	3 235 693
Fonds communs de placement ¹	524 927 948	–	–	524 927 948
Total des placements	524 927 948	3 235 693	–	528 163 641

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	322 912	269 065
Trésorerie	143	274
Souscriptions à recevoir	668	106
Total Actifs	323 723	269 445
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	25	15
Parts rachetées à payer	202	23
Charges à payer	38	27
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	265	65
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	323 458	269 380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	11,784	10,601

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	256	85
Revenus sur fonds communs de placements	6 911	7 625
Autres revenus	–	67
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(584)	(455)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	29 611	(39 661)
Total Revenus (Pertes)	36 194	(32 339)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	300	256
Frais d'administration (note 8)	67	59
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	33	41
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(13)	(12)
Taxes gouvernementales	61	53
Total Charges	449	398
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 745	(32 737)
Nombre de parts moyen	26 596 965	23 149 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,344	(1,414)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	269 380	255 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 745	(32 737)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	52 697	71 845
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	4 681	6 833
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(34 329)	(24 858)
Total opérations sur les parts rachetables	23 049	53 820
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 729	2 901
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	974	3 938
Remboursement de frais de gestion	13	12
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	4 716	6 851
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 078	14 232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	323 458	269 380
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	25 410 460	20 559 155
Parts rachetables émises	4 671 139	6 446 860
Parts rachetables émises au réinvestissement	405 182	645 494
Parts rachetables rachetées	(3 037 679)	(2 241 049)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	27 449 102	25 410 460

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 745	(32 737)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	584	455
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(29 611)	39 661
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 911)	(7 625)
Achats de placements	(74 714)	(119 708)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	56 805	73 240
Charges à payer	11	(14)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(18 091)	(46 728)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(25)	(80)
Produit de l'émission de parts rachetables	52 135	71 846
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(34 150)	(24 882)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	17 960	46 884
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(131)	156
Trésorerie au début de l'exercice	274	118
Trésorerie à la fin de l'exercice	143	274
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	256	85

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,4 %)				Fonds communs de placement (98,4 %)			
Bons du Trésor - Provinces (1,4 %)				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Province de Québec				1 602 097	26 547 795	32 943 918	
5,02 %, échéant le 2 février 2024	715 000	707 959	711 675	1 663 549	32 829 266	30 988 593	
Province de l'Alberta				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes			
5,02 %, échéant le 13 février 2024	120 000	118 986	119 263	911 788	70 591 752	79 680 209	
Province de l'Ontario				Fonds FÉRIQUE Actions européennes			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	805 000	796 717	799 944	2 454 114	31 172 631	33 783 331	
5,02 %, échéant le 21 février 2024	530 000	524 898	526 168	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable			
Province du Manitoba				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation			
5,02 %, échéant le 14 février 2024	2 415 000	2 396 485	2 399 832	3 920 353	35 400 000	34 381 499	
		4 545 045	4 556 882	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes			
				894 419	33 930 558	32 704 421	
				Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable			
				679 903	6 562 163	5 960 033	
				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié			
				631 931	6 333 845	5 976 804	
				Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O			
				800 956	10 072 610	10 378 311	
				Fonds de marchés émergents Templeton, série O			
				452 603	10 586 312	10 319 849	
				Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I			
				821 821	11 479 038	10 352 475	
					302 866 267	318 355 183	
				Total des placements (99,8 %)		307 411 312*	322 912 065
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,2 %)			
							545 743
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
							323 457 808

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 283 175 089 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)**Informations sur les instruments financiers****Objectifs de placement**

Le Portefeuille FÉRIQUE Audacieux (le Fonds) vise à maximiser la croissance à long terme du capital par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des actions canadiennes et étrangères, et dans une moindre mesure, aux marchés des titres obligataires et des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix. L'indice de référence du Fonds a été modifié de manière à en simplifier la présentation tout en reflétant la répartition de l'actif du Fonds. Les chiffres au 31 décembre 2022 reflètent ces changements.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (12,5 %) – Indice obligataire Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (2,5 %) – Indice composé S&P/TSX (25 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (22,5 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (22,5 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (15 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 18 170 815	± 14 373 165
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,6	5,3

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Actions américaines	22,9	20,3
Actions canadiennes	24,9	23,4
Actions internationales	36,5	39,5
Obligations	12,3	11,1
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,2	0,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,2	5,3

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	4 556 882	–	4 556 882
Fonds communs de placement ¹	318 355 183	–	–	318 355 183
Total des placements	318 355 183	4 556 882	–	322 912 065

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	5 641 606	–	5 641 606
Fonds communs de placement ¹	263 423 292	–	–	263 423 292
Total des placements	263 423 292	5 641 606	–	269 064 898

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	315 681	308 568
Trésorerie	1 057	1 463
Souscriptions à recevoir	11	2
Intérêts à recevoir	360	103
Dividendes à recevoir	1 265	962
Total Actifs	318 374	311 098
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	272	91
Parts rachetées à payer	19	25
Charges à payer	240	243
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	531	359
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	317 843	310 739
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	15,541	15,648

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 255	1 252
Revenus de dividendes	11 712	11 000
Autres revenus	234	227
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	12 535	18 389
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(25)	(16)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(5 393)	(34 976)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(9)	(4)
Total Revenus (Pertes)	21 308	(4 128)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	2 396	2 453
Frais d'administration (note 8)	231	230
Frais liés au comité d'examen indépendant	7	7
Droits et dépôts	11	8
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(9)	(9)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	160	140
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	86	63
Taxes gouvernementales	397	403
Total Charges	3 279	3 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 029	(7 423)
Nombre de parts moyen	19 763 315	19 863 937
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,912	(0,374)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	310 739	342 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 029	(7 423)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	8 033	20 462
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	19 538	11 625
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(18 532)	(44 121)
Total opérations sur les parts rachetables	9 039	(12 034)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	10 194	8 998
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	9 761	2 812
Remboursement de frais de gestion	9	9
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	19 964	11 819
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 104	(31 276)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	317 843	310 739
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	19 857 829	20 489 142
Parts rachetables émises	507 489	1 218 989
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 253 718	738 036
Parts rachetables rachetées	(1 167 650)	(2 588 338)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	20 451 386	19 857 829

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 029	(7 423)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(12 535)	(18 389)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	25	16
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	1	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	5 393	34 976
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	9	4
Achats de placements	(129 686)	(122 084)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	129 714	136 406
Intérêts à recevoir	(257)	16
Dividendes à recevoir	(303)	116
Charges à payer	(3)	(41)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	10 387	23 597
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(245)	(120)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 024	20 462
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(18 538)	(44 098)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 759)	(23 756)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(25)	(16)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(9)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(372)	(159)
Trésorerie au début de l'exercice	1 463	1 642
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 057	1 463
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 998	1 268
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	11 249	10 976

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,7 %)				Industrie (3,7 %)			
Bons du Trésor - Canada (1,7 %)				Compagnie des Chemins de Fer			
Gouvernement du Canada				Nationaux du Canada			
5,04 %, échéant le 15 février 2024				14 794			
5,05 %, échéant le 29 février 2024				2 068 090			
5,05 %, échéant le 14 mars 2024				2 747 838			
				5 844 155			
				11 828 644			
5 438 694				5 464 861			
				Matériaux (3,5 %)			
				Nutrien Ltd.			
				148 676			
				11 063 481			
				11 098 663			
				11 063 481			
				11 098 663			
				Services aux collectivités (5,3 %)			
				Hydro One Inc.			
				286 490			
				6 778 062			
				11 373 653			
				Superior Plus Corp.			
				578 765			
				6 254 160			
				5 573 507			
				13 032 222			
				16 947 160			
				Services de communication (9,4 %)			
				BCE Inc.			
				231 293			
				12 094 828			
				12 066 556			
				Quebecor Inc., catégorie B			
				291 503			
				9 167 938			
				9 188 175			
				TELUS Corp.			
				371 838			
				7 855 771			
				8 767 940			
				29 118 537			
				30 022 671			
				Soins de santé (2,6 %)			
				Chartwell Retirement Residences			
				708 360			
				8 318 302			
				8 301 979			
				8 318 302			
				8 301 979			
				Total des actions canadiennes			
				232 502 786			
				282 548 604			
				Actions internationales (8,7 %)			
				États-Unis (7,6 %)			
				Cisco Systems Inc.			
				119 925			
				6 640 567			
				8 028 265			
				Oracle Corp.			
				18 808			
				1 589 566			
				2 626 829			
				Pfizer Inc.			
				136 501			
				5 880 698			
				5 207 462			
				Verizon Communications Inc.			
				78 074			
				4 920 674			
				3 900 286			
				Walgreens Boots Alliance Inc.			
				124 195			
				7 892 336			
				4 298 589			
				26 923 841			
				24 061 431			
				Royaume-Uni (1,1 %)			
				Diageo PLC, CAAÉ			
				18 684			
				3 589 440			
				3 606 275			
				3 589 440			
				3 606 275			
				Total des actions internationales			
				30 513 281			
				27 667 706			
				Total des placements (99,3 %)			
				268 454 761*			
				315 681 171			
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,7 %)			
				2 161 393			
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
				317 842 564			

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 255 944 679 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes vise à atteindre un équilibre entre un revenu de dividendes élevé et une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes qui procurent des dividendes. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice de dividendes composé S&P/TSX (100%)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 12 602 458	± 14 371 677
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,0	4,6

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Biens de consommation de base	10,1	11,4
Consommation discrétionnaire	7,4	7,6
Énergie	10,3	8,2
Finance	32,8	29,9
Immobilier	6,1	5,1
Industrie	3,7	4,1
Matériaux	3,5	2,3
Services aux collectivités	5,3	5,7
Services de communication	10,7	12,5
Soins de santé	4,3	5,1
Technologies de l'information	3,4	3,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,4	4,3

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	5 464 861	–	5 464 861
Actions ordinaires	310 216 310	–	–	310 216 310
Total des placements	310 216 310	5 464 861	–	315 681 171

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	11 147 607	–	11 147 607
Actions ordinaires	297 420 182	–	–	297 420 182
Total des placements	297 420 182	11 147 607	–	308 567 789

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	686 993	633 331
Trésorerie	4 501	11 668
Souscriptions à recevoir	20	9
Produit de la vente de placements à recevoir	1 293	569
Intérêts à recevoir	79	20
Dividendes à recevoir	1 504	1 428
Total Actifs	694 390	647 025
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	450	606
Parts rachetées à payer	97	49
Placements à payer	1 433	514
Charges à payer	577	563
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	2 557	1 732
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	691 833	645 293
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	87,389	84,123

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 036	689
Revenus de dividendes	20 144	19 912
Autres revenus	439	371
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	26 846	48 624
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(6)	30
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(2)	1
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	16 093	(77 111)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(10)	–
Total Revenus (Pertes)	64 540	(7 484)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	5 702	5 628
Frais d'administration (note 8)	487	480
Frais liés au comité d'examen indépendant	15	15
Droits et dépôts	21	21
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(25)	(26)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	–	4
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	433	436
Taxes gouvernementales	925	917
Total Charges	7 558	7 475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 982	(14 959)
Nombre de parts moyen	7 719 725	7 384 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	7,381	(2,026)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	645 293	704 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 982	(14 959)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	32 575	33 982
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	31 003	45 103
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(42 366)	(77 791)
Total opérations sur les parts rachetables	21 212	1 294
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	11 308	11 424
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	20 321	34 418
Remboursement de frais de gestion	25	26
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	31 654	45 868
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 540	(59 533)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	691 833	645 293
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	7 670 851	7 605 533
Parts rachetables émises	377 153	369 056
Parts rachetables émises au réinvestissement	356 870	531 064
Parts rachetables rachetées	(488 160)	(834 802)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	7 916 714	7 670 851

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 982	(14 959)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(26 846)	(48 624)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	6	(30)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	2	(1)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(16 093)	77 111
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	10	–
Achats de placements	(325 510)	(355 156)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	314 980	392 689
Intérêts à recevoir	(59)	22
Dividendes à recevoir	(76)	102
Charges à payer	14	(79)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 410	51 075
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(807)	(631)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 564	34 526
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(42 318)	(77 754)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 561)	(43 859)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(6)	30
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(10)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 151)	7 216
Trésorerie au début de l'exercice	11 668	4 422
Trésorerie à la fin de l'exercice	4 501	11 668
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	977	711
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	20 068	20 010

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Matériaux (9,5 %)				Technologies de l'information (9,4 %)			
Canfor Corp.	10 800	194 526	192 781	Celestica Inc.	106 000	2 087 158	4 113 860
Capstone Copper Corp.	286 900	1 720 551	1 850 505	CGI Group Inc., catégorie A	64 109	5 664 108	9 100 273
CCL Industries Inc., catégorie B	65 153	3 956 694	3 882 467	Constellation Software Inc.	4 034	6 595 601	13 252 779
Endeavour Mining PLC	59 400	1 811 297	1 768 338	Constellation Software Inc., bons de souscription échéant le 31 mars 2040	4 000	—	—
Franco-Nevada Corp.	21 556	3 302 690	3 163 774	Coveo Solutions Inc.	78 500	785 361	753 600
Hudbay Minerals Inc.	56 700	410 060	413 343	Descartes Systems Group Inc.	60 449	3 969 518	6 729 787
Ivanhoe Mines Inc., catégorie A	210 800	2 383 903	2 708 780	Kinaxis Inc.	17 100	2 678 641	2 542 941
Methanex Corp.	30 000	1 736 270	1 880 400	LUMINE GROUP INC	8 201	85 991	245 210
Mines Agnico-Eagle Ltée.	272 502	17 896 922	19 797 270	Open Text Corp.	189 035	9 986 764	10 527 359
Nutrien Ltd.	105 607	7 313 684	7 883 563	Shopify Inc., catégorie A	175 500	11 427 381	18 104 580
Osisko Gold Royalties Ltd.	31 400	606 253	593 774			43 280 523	65 370 389
Pan American Silver Corp.	127 600	2 892 200	2 759 988				
Société Aurifère Barrick	107 900	2 620 549	2 583 126	Total des actions canadiennes		559 211 308	686 992 599
Stella-Jones Inc.	31 500	1 911 976	2 429 280				
Teck Resources Ltd., catégorie B	83 500	3 260 686	4 676 835	Total des placements (99,2 %)		559 211 308*	686 992 599
West Fraser Timber Co. Ltd.	31 400	3 565 845	3 559 504				
Wheaton Precious Metals Corp.	75 200	4 507 384	4 915 824	Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,8 %)			4 840 645
Winpak Ltd.	18 600	799 572	760 740				
		60 891 062	65 820 292	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			691 833 244
Services aux collectivités (5,5 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Atco Ltd., catégorie I	176 172	7 361 653	6 812 571				
Boralex Inc., catégorie A	50 900	1 727 697	1 714 312				
Brookfield Infrastructure Partners LP	77 061	3 707 513	3 218 067				
Brookfield Renewable Energy Partners LP	58 100	2 155 469	2 022 461				
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	89 902	2 706 321	2 866 975				
Fortis Inc.	286 926	15 079 008	15 640 336				
Hydro One Inc.	142 935	5 270 774	5 674 520				
		38 008 435	37 949 242				
Services de communication (4,2 %)							
BCE Inc.	174 543	10 306 277	9 105 908				
Rogers Communications Inc., catégorie B	110 700	6 691 937	6 866 721				
TELUS Corp.	571 069	14 141 753	13 465 807				
		31 139 967	29 438 436				

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 521 643 109 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes vise à maximiser le rendement total par l'appréciation du capital plutôt que par la maximisation des revenus. La valeur du capital est donc variable, et l'horizon est à long terme. À cet effet, le portefeuille se compose essentiellement d'actions ordinaires de toutes classes et catégories. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice composé S&P/TSX (100%)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 31 582 188	± 29 586 700
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,6	4,6

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segments de marché		
Biens de consommation de base	7,1	8,3
Consommation discrétionnaire	3,8	3,8
Énergie	14,8	16,4
Finance	26,3	28,2
Immobilier	2,0	1,4
Industrie	16,6	14,7
Matériaux	9,5	8,6
Services aux collectivités	5,5	4,6
Services de communication	4,2	4,7
Soins de santé	–	0,2
Technologies de l'information	9,4	6,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,8	2,3

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	686 992 599	–	–	686 992 599
Total des placements	686 992 599	–	–	686 992 599

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	2 622 377	–	2 622 377
Actions ordinaires	630 708 838	–	–	630 708 838
Total des placements	630 708 838	2 622 377	–	633 331 215

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	483 595	417 129
Trésorerie	14 460	11 718
Souscriptions à recevoir	19	6
Produit de la vente de placements à recevoir	3 559	–
Intérêts à recevoir	53	47
Dividendes à recevoir	203	205
Total Actifs	501 889	429 105
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	307	415
Parts rachetées à payer	107	6
Placements à payer	2 431	1 559
Charges à payer	457	407
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	3 302	2 387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	498 587	426 718
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	20,565	17,299

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	614	381
Revenus de dividendes	8 736	7 292
Autres revenus	147	1 432
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	28 018	19 746
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(287)	793
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	10	15
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	61 543	(70 914)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(55)	19
Total Revenus (Pertes)	98 726	(41 236)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	4 374	4 021
Frais d'administration (note 8)	344	331
Frais liés au comité d'examen indépendant	11	10
Droits et dépôts	12	18
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(24)	(23)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	1 146	1 059
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	118	125
Taxes gouvernementales	707	656
Total Charges	6 688	6 197
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 038	(47 433)
Nombre de parts moyen	24 276 825	23 804 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	3,791	(1,993)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	426 718	477 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 038	(47 433)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	15 847	19 817
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	12 182	17 547
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(35 709)	(22 888)
Total opérations sur les parts rachetables	(7 680)	14 476
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	2 784	1 674
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	9 681	16 265
Remboursement de frais de gestion	24	23
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	12 489	17 962
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 869	(50 919)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	498 587	426 718
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	24 666 600	23 824 705
Parts rachetables émises	821 771	1 060 535
Parts rachetables émises au réinvestissement	592 480	1 014 319
Parts rachetables rachetées	(1 836 319)	(1 232 959)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	24 244 532	24 666 600

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 038	(47 433)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(28 018)	(19 746)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	287	(793)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(10)	(15)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(61 543)	70 914
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	55	(19)
Achats de placements	(187 669)	(198 229)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	208 087	203 928
Intérêts à recevoir	(6)	(35)
Dividendes à recevoir	2	57
Charges à payer	50	(71)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	23 273	8 558
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(415)	(576)
Produit de l'émission de parts rachetables	15 834	19 823
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(35 608)	(22 898)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 189)	(3 651)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(287)	793
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(55)	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 084	4 907
Trésorerie au début de l'exercice	11 718	5 999
Trésorerie à la fin de l'exercice	14 460	11 718
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	608	346
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7 592	6 290

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Soins de santé (12,3 %)			
Abbott Laboratories	13 183	1 727 934	1 923 139
AbbVie Inc.	40 659	7 558 271	8 350 434
Amgen Inc.	5 809	1 458 583	2 217 036
Elevance Health Inc.	11 237	5 682 373	7 021 598
Becton Dickinson and Co.	8 134	2 620 054	2 628 088
Biomarin Pharmaceutical Inc.	23 550	2 677 116	3 008 893
Boston Scientific Corp.	38 134	2 249 179	2 921 218
Bristol-Myers Squibb Co.	30 877	2 302 773	2 098 127
Danaher Corp.	6 857	2 294 839	2 102 731
Eli Lilly & Co.	7 351	1 612 239	5 680 840
IQVIA Holdings Inc.	6 767	1 876 939	2 074 863
Johnson & Johnson	3 490	724 799	724 860
Pfizer Inc.	166 483	6 709 061	6 351 265
Premier Inc.	15 552	672 329	460 794
Royalty Pharma PLC, catégorie A	13 510	492 400	502 870
Thermo Fisher Scientific Inc.	5 470	3 867 345	3 850 585
UnitedHealth Group Inc.	7 561	5 023 232	5 275 447
Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 425	1 998 701	4 003 337
	51 548 167	61 196 125	

Technologies de l'information (25,6 %)

Adobe Systems Inc.	5 110	2 537 728	4 040 411
Advanced Micro Devices	13 750	1 547 729	2 686 011
Apple Inc.	94 464	5 800 482	24 099 798
Cisco Systems Inc.	21 662	1 269 392	1 450 142
Corning Inc.	68 620	2 349 287	2 768 769
CSG Systems International Inc.	10 626	609 941	749 224
Entegris Inc.	15 205	1 880 093	2 414 151
International Business Machines Corp.	22 868	3 813 575	4 956 864
Intuit Inc.	7 747	4 058 798	6 418 330
Lam Research Corp.	4 696	2 464 935	4 873 968
Marvell Technology Inc.	20 318	1 140 458	1 623 749
MasterCard Inc., catégorie A	10 305	3 071 446	5 824 197
Micron Technology Inc.	18 058	1 443 035	2 042 071
Microsoft Corp.	57 995	7 057 104	28 888 373
NVIDIA Corporation	21 923	3 404 275	14 386 224
Oracle Corp.	26 359	2 665 339	3 681 444
Palo Alto Networks Inc.	5 158	525 334	2 015 465
Qualcomm Inc.	34 672	5 154 871	6 644 861
Texas Instruments Inc.	6 959	1 489 836	1 571 875
Visa Inc., catégorie A	19 405	5 210 261	6 699 669
	57 493 919	127 835 596	

Total actions américaines 330 620 513 467 262 792

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (3,3 %)			
Bermudes (0,3 %)			
Axis Capital Holdings Ltd.	21 264	1 431 645	1 560 156
		1 431 645	1 560 156
Irlande (0,8 %)			
Accenture PLC, catégorie A	8 874	3 373 874	4 128 563
		3 373 874	4 128 563
Royaume-Uni (0,7 %)			
Aon PLC	1 053	338 310	406 069
Unilever PLC, CAAÉ	44 448	2 880 663	2 855 377
		3 218 973	3 261 446
Suisse (1,5 %)			
Chubb Ltd.	7 358	1 393 340	2 203 617
TE Connectivity Ltd.	27 803	3 903 200	5 178 109
		5 296 540	7 381 726

Total actions internationales 13 321 032 16 331 891

Total des placements (97,0 %) 343 941 545* 483 594 683

Trésorerie et autres éléments d'actif net (3,0 %) 14 992 192

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %) 498 586 875

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 339 018 272 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)**Informations sur les instruments financiers****Objectifs de placement**

Le Fonds FÉRIQUE Actions américaines vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires de toutes classes et catégories sur le marché américain. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport à la devise suivante, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 14 909 771 \$ (12 777 308 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	13 397 678	483 594 683	496 992 361	2,7	97,0	99,7

31 décembre 2022	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	8 781 536	417 128 721	425 910 257	2,0	97,8	99,8

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice S&P 500 (\$ CA) (100 %)	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 22 885 138	± 19 885 049
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,6	4,7

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Biens de consommation de base	5,4	8,1
Consommation discrétionnaire	8,0	6,2
Énergie	4,4	5,6
Finance	10,4	11,9
Immobilier	1,8	1,9
Industrie	9,3	7,7
Matériaux	2,1	2,0
Services aux collectivités	3,8	4,4
Services de communication	12,0	11,2
Soins de santé	12,3	15,2
Technologies de l'information	27,5	23,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,0	2,2

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	483 594 683	–	–	483 594 683
Total des placements	483 594 683	–	–	483 594 683

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	417 128 721	–	–	417 128 721
Total des placements	417 128 721	–	–	417 128 721

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	244 647	210 121
Trésorerie	2 606	3 051
Souscriptions à recevoir	6	6
Dividendes à recevoir	22	238
Total Actifs	247 281	213 416
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	25	15
Parts rachetées à payer	66	17
Charges à payer	246	222
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	337	254
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	246 944	213 162
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	13,759	11,750

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	91	23
Revenus de dividendes	6 190	5 482
Autres revenus	–	322
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	2 441	(9 623)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(55)	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(21)	2
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	34 301	(28 213)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(3)	2
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	–	(2)
Total Revenus (Pertes)	42 944	(32 004)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	2 294	1 899
Frais d'administration (note 8)	296	262
Frais liés au comité d'examen indépendant	5	5
Droits et dépôts	4	5
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(7)	(6)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	932	752
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	159	201
Taxes gouvernementales	389	326
Total Charges	4 072	3 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 872	(35 448)
Nombre de parts moyen	17 995 173	17 309 434
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	2,160	(2,048)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	213 162	226 527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 872	(35 448)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	4 684	29 365
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 615	1 923
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(9 749)	(7 267)
Total opérations sur les parts rachetables	(2 450)	24 021
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	2 633	1 932
Remboursement de frais de gestion	7	6
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	2 640	1 938
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 782	(13 365)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	246 944	213 162
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	18 141 188	16 061 240
Parts rachetables émises	360 184	2 532 541
Parts rachetables émises au réinvestissement	190 001	163 555
Parts rachetables rachetées	(743 641)	(616 148)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	17 947 732	18 141 188

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 872	(35 448)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(2 441)	9 623
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	55	(3)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	21	(2)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(34 301)	28 213
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	3	(2)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	-	2
Achats de placements	(63 958)	(92 252)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	66 153	68 966
Dividendes à recevoir	216	(148)
Charges à payer	24	(22)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 644	(21 073)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(15)	(108)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 684	29 367
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 700)	(7 257)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 031)	22 002
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(55)	3
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(3)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(387)	929
Trésorerie au début de l'exercice	3 051	2 117
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 606	3 051
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	91	23
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 474	4 582

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (99,1 %)				France (18,9 %)			
Allemagne (14,2 %)				Airbus Group SE			
Adidas AG	10220	3 017 310	2 753 366	Air Liquide SA	20 437	3 962 831	5 265 548
Carl Zeiss Meditec AG	15 950	2 277 109	2 306 275	AXA	67 994	2 019 960	2 933 345
Covestro AG	17 466	1 179 548	1 346 037	BNP Paribas	16 397	1 045 929	1 501 368
CTS Eventim AG & Co KGaA	22 350	1 764 171	2 046 773	Bureau Veritas SA	51 857	1 946 497	1 734 967
Gerresheimer AG	11 841	1 634 339	1 634 361	Cap Gemini SA	7 293	1 777 386	2 013 775
Henkel KGaA, priv.	15 896	1 776 784	1 694 317	Dassault Systemes SE	35 900	1 761 168	2 323 155
Infineon Technologies AG	63 040	2 895 522	3 485 987	Engie SA	97 325	1 833 502	2 266 369
Merck Kgaa	15 397	3 436 014	3 245 771	Forvia	41 810	1 308 671	1 248 975
MTU Aero Engines Holding AG	5 139	1 519 911	1 467 869	Hermes International	1 360	1 785 991	3 817 564
Rational AG	1 450	1 534 519	1 483 793	Kering	1 039	937 062	606 466
SAP SE	25 976	3 617 341	5 300 318	L'Oréal SA	3 650	1 737 721	2 406 301
Scout24 AG	19 314	1 393 498	1 812 818	Louis Vuitton Moët Hennessy	5 121	3 787 122	5 495 811
Siemens Healthineers AG	21 617	1 675 406	1 663 408	Pernod-Ricard	3 887	958 412	908 392
Volkswagen AG, actions privilégiées	9 848	1 934 181	1 610 674	Sartorius Stedim Biotech	3 600	1 517 199	1 261 321
Vonovia SE	76 267	4 695 908	3 184 259	Thales	12 837	2 055 171	2 515 498
		34 351 561	35 036 026	TotalEnergies SE	25 917	1 837 373	2 335 518
				Universal Music Group NV	131 402	4 370 304	4 961 440
				Valeo SA	28 332	776 222	576 737
					37 416 226	46 712 670	
Autriche (0,7 %)				Grèce (0,5 %)			
BAWAG Group AG	24 899	1 265 101	1 752 043	National Bank of Greece SA	145 381	1 278 518	1 337 753
		1 265 101	1 752 043			1 278 518	1 337 753
Danemark (6,7 %)				Irlande (3,3 %)			
Carlsberg, catégorie B	6 084	1 015 747	1 008 888	Experian Group Ltd.	38 100	1 745 931	2 060 806
Coloplast A/S, catégorie B	10 200	1 935 360	1 545 706	Kerry Group PLC, catégorie A	20 070	2 778 325	2 321 125
Genmab A/S	2 156	606 788	907 555	Paddy Power Betfair PLC	5 177	1 325 615	1 211 758
Novo Nordisk A/S	78 319	5 364 411	10 708 037	Ryanair Holdings PLC, CAAÉ	14 260	1 650 421	2 520 150
Vestas Wind Systems A/S	55 301	1 675 850	2 323 521			7 500 292	8 113 839
		10 598 156	16 493 707	Italie (6,0 %)			
Espagne (2,6 %)				BFF BANK SPA	126 091	1 449 543	1 903 625
Amadeus IT Holding SA	41 387	3 698 636	3 928 190	Ferrari NV	6 300	1 713 923	2 812 826
Inditex SA	41 700	1 773 363	2 405 363	Freni Brembo SpA	97 200	1 628 403	1 578 363
		5 471 999	6 333 553	Recordati SpA	24 700	1 680 892	1 764 418
Finlande (1,1 %)				Reply SpA	13 600	2 035 168	2 377 522
Kone OYJ, catégorie B	20 400	2 027 296	1 349 816	UniCredit SpA	119 147	1 745 262	4 281 714
Nordea Bank Abp	76 820	982 832	1 261 587			10 253 191	14 718 468
		3 010 128	2 611 403	Norvège (0,6 %)			
				AutoStore Holdings Ltd.	537 800	1 306 999	1 401 402
						1 306 999	1 401 402

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pays-Bas (8,9 %)				Suède (1,4 %)			
Akzo Nobel NV	22 881	2 399 809	2 501 761	Atlas Copco AB	107 600	1 611 572	2 106 631
Alfen N.V.	19 999	1 427 541	1 763 597	Hexagon AB	81 448	1 241 008	1 290 142
ASM International NV	6 326	2 784 164	4 349 092			2 852 580	3 396 773
ASML Holding NV	8 333	6 126 058	8 310 218				
ING Groep NV	105 864	1 921 311	2 094 765	Suisse (12,1 %)			
Prosus NV	23 478	1 122 032	926 832	ABB Limited	36 103	1 178 792	2 121 549
Wolters Kluwer NV	10 250	1 809 033	1 929 835	Belimo Holding AG	1 850	967 082	1 351 772
		17 589 948	21 876 100	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, PTG Cert	144	1 610 307	2 289 047
Pologne (0,4 %)				DSM-Firmenich AG	15 622	2 529 681	2 102 530
InPost SA	57 174	1 454 597	1 046 760	Kuehne + Nagel International AG	4 500	1 340 097	2 054 527
		1 454 597	1 046 760	Lonza Group AG	2 780	2 222 917	1 549 105
Portugal (0,8 %)				Nestlé SA	11 800	1 730 447	1 812 726
Electricidade de Portugal SA	305 742	1 909 614	2 037 329	Novartis AG	36 714	3 634 745	4 908 931
		1 909 614	2 037 329	Roche Holding AG NPV	14 122	6 375 642	5 439 714
Royaume-Uni (20,9 %)				SGS SA	11 750	1 707 857	1 342 816
3i Group PLC	35 832	804 467	1 465 401	Sika AG	4 700	1 579 350	2 026 626
Alphawave IP Group PLC	368 702	854 207	802 199	Tecan Group AG	1 600	771 768	865 608
Ascential PLC	141 390	855 329	700 760	VAT Group AG	3 200	714 990	2 124 949
AstraZeneca PLC	25 129	3 833 177	4 499 578			26 363 675	29 989 900
Big Yellow Group PLC	111 900	2 170 071	2 309 894	Total des actions internationales			
BP PLC	474 249	3 037 890	3 734 417			208 574 809	244 647 130
Coca-Cola European Partners PLC	22 668	1 443 687	1 996 307	Total des placements (99,1 %)			
Compass Group PLC	141 806	3 692 107	5 140 614			208 574 809*	244 647 130
Diageo PLC	34 500	1 777 222	1 664 439	Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,9 %)			
Diploma PLC	40 700	1 940 113	2 462 695				2 296 740
Greggs PLC	46 300	1 789 040	2 035 068	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Halma PLC	42 800	1 444 708	1 651 317				246 943 870
HSBC Holdings PLC	354 816	2 743 168	3 808 987	*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 208 349 274 \$.			
JD Sports Fashion PLC	432 552	1 248 046	1 212 569				
Prudential Corp. PLC	146 121	3 216 333	2 189 903				
RELX PLC	70 659	2 115 757	3 702 634				
Rio Tinto PLC	16 486	1 199 222	1 626 925				
Spirax-Sarco Engineering PLC	11 100	2 061 493	1 969 744				
Unilever PLC	52 611	3 738 382	3 375 308				
Victrex plc	49 900	1 708 006	1 282 939				
VOLUTION GRP PLC	81 220	537 002	594 899				
Weir Group PLC	71 971	2 134 196	2 293 533				
WPP PLC	99 786	1 608 601	1 269 274				
		45 952 224	51 789 404				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE actions européennes vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires de toutes classes et catégories sur le marché européen. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeures constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 7 352 151 \$ (6 315 813 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne danoise	22 645	16 493 707	16 516 352	–	6,7	6,7
Couronne norvégienne	10 109	1 401 402	1 411 511	–	0,6	0,6
Couronne suédoise	–	3 396 773	3 396 773	–	1,4	1,4
Dollar américain	–	2 520 150	2 520 150	–	1,0	1,0
Euro	199 943	148 171 767	148 371 710	0,1	60,0	60,1
Franc suisse	–	27 887 370	27 887 370	–	11,3	11,3
Livre sterling	191 859	44 775 961	44 967 820	0,1	18,1	18,2

31 décembre 2022

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne danoise	(2)	12 819 534	12 819 532	–	6,0	6,0
Couronne norvégienne	(8)	–	(8)	–	–	–
Couronne suédoise	(4)	2 643 883	2 643 879	–	1,2	1,2
Dollar américain	–	3 151 870	3 151 870	–	1,5	1,5
Euro	268 021	120 637 501	120 905 522	0,1	56,6	56,7
Franc suisse	100 261	27 305 182	27 405 443	–	12,9	12,9
Livre sterling	38 040	43 562 817	43 600 857	–	20,5	20,5

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice MSCI Europe (\$ CA) (100 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 9 803 672	± 9 080 716
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,0	4,3

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Risque de concentration**

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Répartition par pays		
Allemagne	14,2	12,1
Autriche	0,7	0,8
Danemark	6,7	6,0
Espagne	2,6	2,0
Finlande	1,1	1,5
France	18,9	22,6
Grèce	0,5	–
Irlande	3,3	1,7
Italie	6,0	5,0
Norvège	0,6	–
Pays-Bas	8,9	5,2
Pologne	0,4	0,3
Portugal	0,8	1,9
Royaume-Uni	20,9	25,4
Suède	1,4	1,3
Suisse	12,1	12,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,9	1,4

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	244 647 130	–	–	244 647 130
Total des placements	244 647 130	–	–	244 647 130

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	210 120 787	–	–	210 120 787
Total des placements	210 120 787	–	–	210 120 787

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	204 082	193 830
Trésorerie	1 130	1 777
Souscriptions à recevoir	9	6
Produit de la vente de placements à recevoir	332	–
Intérêts à recevoir	4	77
Dividendes à recevoir	193	239
Total Actifs	205 750	195 929
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	19	22
Parts rachetées à payer	42	1
Placements à payer	331	797
Charges à payer	203	201
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	595	1 021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 155	194 908
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	18,655	17,585

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	104	121
Revenus de dividendes	4 652	5 112
Autres revenus	–	62
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(4 443)	(6 673)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	79	(24)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(88)	19
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	16 479	(26 670)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	–	19
Total Revenus (Pertes)	16 783	(28 034)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 962	1 817
Frais d'administration (note 8)	267	225
Frais liés au comité d'examen indépendant	5	4
Droits et dépôts	4	5
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(5)	(6)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	476	429
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	196	181
Taxes gouvernementales	334	306
Total Charges	3 239	2 961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 544	(30 995)
Nombre de parts moyen	11 034 378	10 568 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,227	(2,933)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	194 908	206 896
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 544	(30 995)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	3 816	25 312
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 721	2 277
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(7 095)	(6 283)
Total opérations sur les parts rachetables	(1 558)	21 306
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	1 734	2 293
Remboursement de frais de gestion	5	6
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	1 739	2 299
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 247	(11 988)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	205 155	194 908
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	11 083 861	9 905 215
Parts rachetables émises	207 007	1 398 383
Parts rachetables émises au réinvestissement	92 368	129 876
Parts rachetables rachetées	(385 902)	(349 613)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	10 997 334	11 083 861

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 544	(30 995)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	4 443	6 673
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(79)	24
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	88	(19)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(16 479)	26 670
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	-	(19)
Achats de placements	(114 799)	(100 693)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	115 697	79 392
Intérêts à recevoir	73	(37)
Dividendes à recevoir	46	(118)
Charges à payer	2	(26)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 536	(19 148)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21)	(46)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 813	25 313
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 054)	(6 290)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 262)	18 977
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	79	(24)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	-	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(726)	(171)
Trésorerie au début de l'exercice	1 777	1 953
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 130	1 777
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	177	84
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 222	4 565

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (99,5 %)				Inde (11,5 %)			
Australie (10,1 %)				Cipla Ltd/India, CIAÉ			
BlueScope Steel Ltd.	53 048	887 994	1 120 984	91 624	1 709 965	1 821 164	
Commonwealth Bank of Australia	33 553	2 929 212	3 387 565	38 100	2 573 033	3 388 136	
CSL Ltd.	8 189	1 941 056	2 119 812	ICICI Bank Ltd., CAAÉ	183 500	3 536 060	5 796 835
Goodman Group	31 098	573 970	710 506	Infosys Technologies Ltd., CAAÉ	140 800	2 845 320	3 429 232
Incitec Pivot Ltd.	508 227	1 369 543	1 303 439	Larsen & Toubro Ltd., CIAÉ	97 912	2 806 019	5 527 060
Lifestyle Communities Ltd.	119 243	1 740 036	1 965 216	UltraTech Cement Ltd., CIAÉ	22 989	3 127 898	3 655 527
Light & Wonder Inc.	8 297	991 897	906 611		16 598 295	23 617 954	
Rio Tinto Ltd.	33 463	3 295 941	4 099 503	Indonésie (1,2 %)			
Steadfast Group Ltd.	442 470	2 314 513	2 325 527	Bank Central Asia Tbk PT	1 198 100	748 102	969 577
Woodside Energy Group Ltd	54 985	1 552 502	1 542 269	Bank Mandiri (Persero) TBK PT	1 075 500	377 551	560 180
WorleyParsons Ltd.	77 135	1 146 772	1 216 215	Bukalapak.com	16 572 500	374 571	308 179
		18 743 436	20 697 647	Indosat Tbk PT	777 100	489 335	627 205
					1 989 559	2 465 141	
Chine (16,2 %)				Japon (36,1 %)			
Agricultural Bank of China Ltd. catégorie H	8 418 000	4 502 595	4 299 826	Aisin Seiki Co. Ltd.	32 200	1 611 276	1 492 570
Alibaba Group Holding Ltd.	358 900	6 311 222	4 604 375	Asahi Group Hldgs	21 400	1 084 534	1 057 309
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	318 500	1 964 490	1 141 480	Asics Corp.	26 900	632 781	1 116 724
Byd Co.	43 000	2 036 500	1 564 475	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	36 100	1 249 287	1 812 086
China Oilfield Services Ltd.	968 000	1 570 995	1 310 852	Daicel Chemical Industries Ltd.	52 200	662 666	670 022
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	1 349 097	1 833 544	1 591 541	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	60 800	1 431 966	2 212 110
Fujian Zijin Mining Industry Co Ltd.	1 298 000	2 420 322	2 801 801	Daikin Industries Ltd.	5 400	1 354 993	1 166 289
Henan Pinggao Electric Co. Ltd.	707 700	1 582 274	1 676 364	Fast Retailing Co. Ltd.	6 000	1 375 521	1 972 709
Kweichow Moutai Co. Ltd.	6 800	2 255 268	2 190 823	Hanwa Co. Ltd.	23 000	735 843	1 079 521
NAURA Technology Group Co. Ltd.	20 199	990 145	926 425	Honda Motor Co. Ltd.	119 300	1 444 276	1 643 396
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	53 600	771 883	735 376	Isuzu Motors Ltd.	89 200	1 482 110	1 522 119
Tencent Holdings Ltd.	142 400	6 411 848	7 094 822	Japan Airlines Co. Ltd.	29 500	671 799	769 224
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	116 000	1 447 475	1 031 489	Kajima Corp.	53 500	1 086 916	1 184 647
Venustech Group Inc.	452 700	2 379 448	2 281 560	Kansai Paint Co. Ltd.	46 500	930 067	1 052 586
		36 478 009	33 251 209	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	44 900	1 254 957	1 315 920
				Keyence Corp.	2 200	1 052 661	1 284 168
Corée du Sud (8,0 %)				Marubeni Corp.	62 600	799 206	1 310 855
Classys Inc.	25 514	613 035	984 774	Minebea Co. Ltd.	75 100	2 377 873	2 045 413
Hynix Semiconductor Inc.	23 974	2 709 634	3 468 469	Mitsui Chemicals Inc.	49 400	1 806 972	1 941 238
Hyundai Mobis	4 272	1 205 210	1 035 191	Namco Bandai Holdings Inc.	51 300	1 578 286	1 362 493
JYP Entertainment Corp.	10 995	723 142	1 138 795	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 305 800	1 593 397	2 114 120
NHN Corp.	5 377	1 176 071	1 231 484	Nitori Co. Ltd.	3 100	628 267	549 960
Samsung Electronics Co. Ltd.	62 199	4 761 258	4 992 222	Olympus Corp.	41 900	1 050 515	803 375
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	919	954 891	1 473 498	Orix Corp.	76 000	1 562 513	1 896 747
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	103 285	926 392	818 427	Pan Pacific International Holdings Corporation	38 200	933 245	1 207 500
Samsung SDI Co. Ltd.	1 112	836 545	536 646	Recruit Holdings Co. Ltd.	50 200	2 455 333	2 812 783
SK Innovation Co. Ltd.	4 570	1 128 810	655 563	Renesas Electronics Corp	119 600	1 890 581	2 864 632
		15 034 988	16 335 069	Rinnai Corp.	49 100	1 564 156	1 507 757
				Sankyu Inc.	11 800	567 172	574 465
Hong Kong (2,6 %)				Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	59 000	2 528 955	3 280 359
AIA Group Ltd.	102 200	1 276 045	1 180 197	SMC Corp.	2 100	1 338 517	1 494 951
Galaxy Entertainment Group Ltd.	49 000	392 431	363 789	Sompo Holdings, Inc.	22 800	1 283 451	1 477 406
Lenovo Group Limited	1 452 000	2 477 291	2 690 697	Sony Corp.	17 600	1 665 402	2 217 733
Link REIT/The	81 600	684 557	607 205	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	55 300	2 601 736	3 575 044
Samsonite International SA	116 100	427 746	507 323	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	51 200	1 136 404	1 301 864
		5 258 070	5 349 211	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	45 500	1 533 752	1 793 113
				Suzuki Motor Corp.	35 600	1 934 669	2 018 139

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Japon (36,1 %) (suite)				Taiwan (9,5 %)			
Taiyo Yuden Co. Ltd.	37 400	1 661 476	1 310 836	Alchip Technologies Ltd., CIAÉ	12 260	554 576	1 738 293
TDK Corp.	44 600	2 124 564	2 814 997	China Steel Corp., CIAÉ	30 645	796 513	690 331
TIS Inc.	46 400	1 691 462	1 354 650	Fubon Financial Holding Co. Ltd., CIAÉ	89 375	2 263 061	2 510 733
Tokyo Electron Ltd.	16 600	3 159 328	3 939 338	Quanta Computer Inc., CIAÉ	39 522	1 929 692	1 707 282
Toyota Tsusho Corp.	25 600	1 553 772	1 998 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	83 909	5 235 757	11 557 973
Yamaha Corp.	40 600	1 325 730	1 242 543	Yageo Corp., CAAÉ	10 456	1 254 281	1 350 886
Yaskawa Electric Corp.	12 600	707 974	697 355			12 033 880	19 555 498
Yokohama Rubber Co. Ltd./The	40 400	1 123 359	1 227 312				
		64 239 720	74 086 878	Thaïlande (0,4 %)			
Malaisie (0,5 %)				CP ALL PCL	162 800	412 339	350 978
Frontken Corp Bhd	431 900	413 625	403 984	TMBThanachart Bank PCL	6 177 200	400 661	397 142
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	164 300	269 035	228 149			813 000	748 120
Tenaga Nasional Berhad Bhd.	145 500	417 100	421 728				
		1 099 760	1 053 861	Total des actions internationales			
Philippines (1,2 %)						180 008 463	204 081 538
Ayala Land Inc.	1 059 700	746 469	873 557	Total des placements (99,5 %)			
BDO Unibank Inc.	228 172	660 534	712 512			180 008 463*	204 081 538
Universal Robina Corp.	212 130	694 239	599 983	Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,5 %)			
Wilcon Depot Inc.	593 800	425 514	296 965				1 072 972
		2 526 756	2 483 017	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Singapour (2,2 %)							205 154 510
DBS Group Holdings Ltd.	50 628	1 444 601	1 698 274	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Keppel Corp. Ltd.	61 100	407 943	433 712				205 154 510
Sea Limited, CAAÉ	6 000	1 442 937	321 999	de parts rachetables (100 %)			
Seatrium Ltd.	3 966 400	504 980	469 915				
SembCorp Industries Ltd.	206 700	973 711	1 101 985				
Sheng Siong Group Ltd.	256 500	418 818	412 048				
		5 192 990	4 437 933				

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 186 236 715 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires de toutes classes et catégories sur le marché asiatique. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeures constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 6 142 801 \$ (5 845 798 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Baht thaïlandais	–	748 120	748 120	–	0,4	0,4
Dollar américain	43 166	44 968 949	45 012 115	–	21,9	21,9
Dollar australien	101 292	20 697 647	20 798 939	–	10,1	10,1
Dollar de Hong Kong	334 075	28 056 851	28 390 926	0,2	13,7	13,9
Dollar de Singapour	–	4 115 934	4 115 934	–	2,0	2,0
Peso philippin	2 866	2 483 017	2 485 883	–	1,2	1,2
Renminbi chinois	–	10 543 569	10 543 569	–	5,1	5,1
Ringgit malaysien	830	1 053 861	1 054 691	–	0,5	0,5
Roupie indonésienne	–	2 465 141	2 465 141	–	1,2	1,2
Won sud-coréen	40 373	14 861 571	14 901 944	–	7,2	7,2
Yen japonais	155 878	74 086 878	74 242 756	0,1	36,1	36,2

31 décembre 2022

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Baht thaïlandais	–	1 503 484	1 503 484	–	0,8	0,8
Dollar américain	116 735	32 342 076	32 458 811	0,1	16,6	16,7
Dollar australien	323 825	23 077 021	23 400 846	0,2	11,8	12,0
Dollar de Hong Kong	118 256	39 776 434	39 894 690	0,1	20,4	20,5
Dollar de Singapour	131 814	4 773 612	4 905 426	0,1	2,4	2,5
Peso philippin	933	1 345 344	1 346 277	–	0,7	0,7
Renminbi chinois	4 644	5 014 311	5 018 955	–	2,6	2,6
Ringgit malaysien	–	1 147 391	1 147 391	–	0,6	0,6
Roupie indonésienne	11 488	4 360 010	4 371 498	–	2,2	2,2
Won sud-coréen	129 003	9 504 152	9 633 155	0,1	4,9	5,0
Yen japonais	192 873	70 986 532	71 179 405	0,1	36,4	36,5

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Risque de taux d'intérêt**

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice MSCI Asie Pacifique (tous pays) (\$ CA) (100 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 4 831 389	± 5 847 232
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	2,4	3,0

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Répartition par pays	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Australie	10,1	11,8
Chine	16,2	18,4
Corée du Sud	8,0	5,5
Hong Kong	2,6	4,6
Inde	11,5	10,7
Indonésie	1,2	2,2
Japon	36,1	36,4
Malaisie	0,5	0,6
Philippines	1,2	0,7
Singapour	2,2	2,7
Taiwan	9,5	5,0
Thaïlande	0,4	0,8
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,5	0,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	204 081 538	–	–	204 081 538
Total des placements	204 081 538	–	–	204 081 538

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	193 830 367	–	–	193 830 367
Total des placements	193 830 367	–	–	193 830 367
Actifs dérivés	–	100 000	–	100 000
Passifs dérivés	–	(100 064)	–	(100 064)
Total des instruments dérivés	–	(64)	–	(64)

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	23 215	22 650
Trésorerie	131	233
Souscriptions à recevoir	5	2
Total Actifs	23 351	22 885
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	7	–
Parts rachetées à payer	8	1
Charges à payer	28	28
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	43	29
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 308	22 856
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	11,772	11,053

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	8	1
Revenus sur fonds communs de placements	662	520
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(480)	22
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	1 937	(6 250)
Total Revenus (Pertes)	2 127	(5 707)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	240	251
Frais d'administration (note 8)	68	50
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	3	4
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(4)	(4)
Taxes gouvernementales	46	45
Total Charges	354	347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 773	(6 054)
Nombre de parts moyen	2 060 576	2 055 474
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,861	(2,945)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	22 856	28 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 773	(6 054)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	1 827	3 813
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	309	8
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(3 141)	(2 980)
Total opérations sur les parts rachetables	(1 005)	841
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	312	–
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	–	5
Remboursement de frais de gestion	4	4
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	316	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	452	(5 222)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	23 308	22 856
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	2 067 879	1 996 943
Parts rachetables émises	157 330	326 235
Parts rachetables émises au réinvestissement	26 241	752
Parts rachetables rachetées	(271 468)	(256 051)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	1 979 982	2 067 879

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 773	(6 054)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	480	(22)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(1 937)	6 250
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(662)	(520)
Achats de placements	(8 060)	(1 733)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 614	1 354
Charges à payer	–	(9)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 208	(734)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	–	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 824	3 814
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 134)	(2 979)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 310)	834
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(102)	100
Trésorerie au début de l'exercice	233	133
Trésorerie à la fin de l'exercice	131	233
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	8	1

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (99,6 %)			
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	599 813	7 538 412	7 772 020
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	338 400	8 118 862	7 715 882
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	613 426	8 200 565	7 727 326
		23 857 839	23 215 228
Total des placements (99,6 %)		23 857 839*	23 215 228
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,4 %)			
			93 095
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			23 308 323

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 25 229 450 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions marchés émergents vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital en investissant directement dans des titres de participations situés principalement dans des pays émergents ou dans des titres d'un ou plusieurs organisme de placement collectif (OPC) ayant comme objectif d'investir principalement dans des pays émergents. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (100 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 839 100	± 959 953
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,6	4,2

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Segment de marché		
Fonds d'actions mondiales	99,6	99,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,4	0,9

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds communs de placement ¹	23 215 228	–	–	23 215 228
Total des placements	23 215 228	–	–	23 215 228

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds communs de placement ¹	22 649 609	–	–	22 649 609
Total des placements	22 649 609	–	–	22 649 609

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	173 810	167 124
Plus-value non réalisée sur contrats de change	1	–
Trésorerie	2 834	1 988
Souscriptions à recevoir	37	15
Intérêts à recevoir	16	8
Dividendes à recevoir	139	156
Total Actifs	176 837	169 291
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	406	227
Parts rachetées à payer	26	48
Placements à payer	229	–
Charges à payer	187	186
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	848	461
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 989	168 830
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	15,420	14,823

Approuvés au nom du Conseil d'administration de Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	84	50
Revenus de dividendes	5 202	5 276
Autres revenus	75	147
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	14 165	7 620
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(26)	127
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(19)	31
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	1 356	(7 743)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(8)	2
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	1	–
Total Revenus (Pertes)	20 830	5 510
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 845	1 670
Frais d'administration (note 8)	193	190
Frais liés au comité d'examen indépendant	4	4
Droits et dépôts	10	8
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(16)	(14)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	819	820
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	63	32
Taxes gouvernementales	306	276
Total Charges	3 224	2 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 606	2 524
Nombre de parts moyen	11 122 601	10 918 294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,583	0,231

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	168 830	162 401
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 606	2 524
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	10 977	15 210
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	10 340	7 064
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(21 018)	(11 078)
Total opérations sur les parts rachetables	299	11 196
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	2 103	2 270
Gains nets réalisés à la vente de placements et sur devises	8 627	5 007
Remboursement de frais de gestion	16	14
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	10 746	7 291
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 159	6 429
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	175 989	168 830
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	11 389 336	10 641 317
Parts rachetables émises	709 189	1 022 183
Parts rachetables émises au réinvestissement	670 705	477 020
Parts rachetables rachetées	(1 356 543)	(751 184)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	11 412 687	11 389 336

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 606	2 524
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(14 165)	(7 620)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	26	(127)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	19	(31)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(1 356)	7 743
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	8	(2)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	–
Achats de placements	(51 012)	(41 881)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	60 057	34 994
Intérêts à recevoir	(8)	(2)
Dividendes à recevoir	17	(44)
Charges à payer	1	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 192	(4 448)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(227)	(141)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 955	15 232
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 040)	(11 036)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 312)	4 055
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(26)	127
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(8)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	880	(393)
Trésorerie au début de l'exercice	1 988	2 252
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 834	1 988
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	76	48
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 400	4 412

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (98,8 %)			
Allemagne (1,0 %)			
Daimler Truck Holding AG	35 784	1 664 944	1 780 906
		1 664 944	1 780 906
Autriche (1,3 %)			
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	44 095	1 866 738	2 362 248
		1 866 738	2 362 248
Corée du Sud (1,7 %)			
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	1 486	2 365 368	2 949 710
		2 365 368	2 949 710
Espagne (0,3 %)			
CaixaBank SA	105 929	422 558	577 398
		422 558	577 398
États-Unis (51,0 %)			
Alphabet Inc., catégorie A	15 972	2 119 673	2 956 680
American Express Co.	12 372	2 051 765	3 071 278
American Tower Corp.	8 237	1 996 704	2 358 153
Bank of America Corp.	45 315	1 573 979	2 021 779
BlackRock Inc.	2 263	1 882 492	2 436 415
Coterra Energy Inc.	56 105	1 977 201	1 897 278
Caterpillar Inc.	917	187 701	359 359
Cisco Systems Inc.	53 562	2 839 603	3 585 657
Colgate-Palmolive Co.	27 389	2 699 465	2 892 928
Deere & Co.	3 993	1 107 626	2 115 974
Diamondback Energy Inc.	8 372	1 833 249	1 720 417
Duke Energy Corp.	24 635	3 108 163	3 168 411
Eli Lilly & Co.	573	135 414	442 813
Exelon Corp.	51 953	2 784 486	2 471 461
General Dynamics Corp.	6 713	1 933 761	2 309 512
General Motors Co.	45 442	2 246 673	2 162 930
Gilead Sciences Inc.	20 891	2 153 007	2 242 573
Home Depot Inc.	5 583	2 169 005	2 563 419
Honeywell International Inc.	3 136	728 766	871 453
Intel Corp.	36 356	1 637 706	2 420 811
J. P. Morgan Chase & Co.	14 091	1 931 842	3 178 719
Johnson & Johnson	19 101	3 714 647	3 967 205
Kenvue Inc.	46 520	1 466 181	1 327 188
KLA Tencor Corp.	473	89 886	364 343
Marsh & McLennan Cos Inc.	5 499	1 098 216	1 380 616
Merck & Co. Inc.	22 117	2 048 906	3 195 075
Microsoft Corp.	9 469	1 230 269	4 716 683
Mondelez International Inc.	13 240	757 246	1 270 735
Northrop Grumman Corp.	5 045	2 312 543	3 132 317
PepsiCo Inc.	5 337	1 006 885	1 201 118
Pfizer Inc.	56 752	2 664 110	2 165 068
PNC Financial Services Group	11 137	1 878 729	2 285 811

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sempra Energy	21 930	1 624 454	2 172 484
Texas Instruments Inc.	13 269	2 455 690	2 997 156
TJX Companies Inc.	9 391	684 613	1 167 373
Union Pacific Corp.	6 097	1 317 199	1 984 801
United Parcel Service Inc., catégorie B	14 773	2 372 135	3 078 083
UnitedHealth Group Inc.	4 157	1 688 543	2 900 414
Visa Inc., catégorie A	4 704	1 247 712	1 624 079
Walt Disney Co./The	13 505	1 589 200	1 615 782
		70 345 445	89 794 351
Finlande (1,1 %)			
Nokia Corp.	418 886	2 734 559	1 871 469
		2 734 559	1 871 469
France (8,3 %)			
Arkema PLC	18 531	2 460 212	2 792 247
BNP Paribas SA	28 509	2 124 085	2 610 386
Engie SA	114 614	2 234 647	2 668 971
Schneider Electric SA	6 587	1 066 364	1 751 667
TotalEnergies SE	44 582	3 048 486	4 017 519
Vinci SA	4 030	486 916	670 322
		11 420 710	14 511 112
Hong Kong (1,4 %)			
AIA Group Ltd.	217 400	2 934 809	2 510 517
		2 934 809	2 510 517
Irlande (3,2 %)			
Accenture PLC, catégorie A	6 834	2 357 285	3 179 468
Medtronic PLC	22 437	2 250 833	2 450 154
		4 608 118	5 629 622
Japon (10,2 %)			
Astellas Pharma Inc.	30 300	618 294	480 030
Honda Motor Co. Ltd.	156 200	1 919 484	2 151 705
Isuzu Motors Ltd.	144 610	2 165 667	2 467 641
Marui Co. Ltd.	52 500	1 326 266	1 166 451
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	102 600	1 948 101	1 873 216
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	206 300	1 579 591	2 348 499
Nihon Unisys Ltd.	24 500	920 842	1 016 400
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 528 300	1 951 799	2 474 353
Resona Holdings Inc.	95 800	493 369	644 985
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	24 800	622 935	630 590
Tokio Marine Holdings Inc.	80 800	1 455 029	2 679 358
		15 001 377	17 933 228
Pays-Bas (1,0 %)			
LyondellBasell Industries NV, catégorie A	13 905	1 577 266	1 751 898
		1 577 266	1 751 898

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Royaume-Uni (8,4 %)				Taiwan (1,2 %)			
AstraZeneca PLC, CAAÉ	49 845	3 299 104	4 448 441	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	15 172	1 055 819	2 089 854
BAE Systems PLC	123 278	1 496 696	2 312 570				
Derwent London PLC	27 433	969 840	1 093 644				
Rotork PLC	273 019	1 271 569	1 492 424				
Shell PLC	20 423	836 036	887 149				
Unilever PLC	42 704	2 937 544	2 741 213				
WPP PLC	136 941	1 726 882	1 741 884				
		12 537 671	14 717 325	Total des actions internationales		140 183 368	173 810 485
Suède (1,8 %)				Total des placements (98,8 %)		140 183 368*	173 810 485
Alfa Laval AB	12 955	445 993	684 481	Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)			561
Autoliv Inc.	16 810	1 791 074	2 455 366	Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,2 %)			2 177 482
		2 237 067	3 139 847	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			175 988 528
Suisse (6,9 %)							
Chubb Ltd.	12 607	2 506 975	3 775 618				
Nestlé SA	19 033	2 497 710	2 923 866				
Novartis AG	30 158	3 443 774	4 032 346				
Sandoz Group AG	5 782	195 733	246 494				
Zurich Insurance Group AG	1 751	766 727	1 212 676				
		9 410 919	12 191 000				

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 134 852 320 \$.

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
5 janvier 2024	141,3664	\$ US	172 531	228 090	JPY	24 390 078	228 651	561

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes vise à procurer un revenu ainsi qu'une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres versant des dividendes, des actions et des titres de toutes autres classes et catégories de sociétés situées partout dans le monde. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 5 287 761 \$ (5 061 681 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne suédoise	–	684 481	684 481	–	0,4	0,4
Dollar américain	2 071 654	112 894 860	114 966 514	1,2	64,1	65,3
Dollar de Hong Kong	–	2 510 517	2 510 517	–	1,4	1,4
Euro	18 049	21 103 133	21 121 182	–	12,0	12,0
Franc suisse	27	8 415 382	8 415 409	–	4,8	4,8
Livre sterling	87 142	10 268 884	10 356 026	–	5,8	5,8
Yen japonais	271 345	17 933 228	18 204 573	0,2	10,2	10,4

31 décembre 2022

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne norvégienne	(15)	561 787	561 772	–	0,3	0,3
Couronne suédoise	–	1 676 964	1 676 964	–	1,0	1,0
Dollar américain	1 558 387	108 018 130	109 576 517	0,9	64,0	64,9
Dollar de Hong Kong	–	3 333 325	3 333 325	–	2,0	2,0
Euro	–	22 808 814	22 808 814	–	13,5	13,5
Franc suisse	(32)	8 016 184	8 016 152	–	4,7	4,7
Livre sterling	–	5 567 352	5 567 352	–	3,3	3,3
Yen japonais	40 633	17 141 181	17 181 814	–	10,2	10,2

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (100 %)		
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 5 165 263	± 7 285 003
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	2,9	4,3

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Répartition par pays		
Allemagne	1,0	0,3
Autriche	1,3	1,2
Corée du Sud	1,7	1,1
Espagne	0,3	1,8
États-Unis	51,0	52,6
Finlande	1,1	1,5
France	8,3	8,2
Hong Kong	1,4	2,0
Irlande	3,2	2,2
Japon	10,2	10,1
Norvège	–	0,3
Pays-Bas	1,0	0,8
Royaume Uni	8,4	6,5
Suède	1,8	2,5
Suisse	6,9	6,7
Taiwan	1,2	1,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,2	1,0

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	173 810 485	–	–	173 810 485
Total des placements	173 810 485	–	–	173 810 485
Actifs dérivés	–	228 651	–	228 651
Passifs dérivés	–	(228 090)	–	(228 090)
Total des instruments dérivés	–	561	–	561
31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	167 123 737	–	–	167 123 737
Total des placements	167 123 737	–	–	167 123 737

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	152 612	136 069
Trésorerie	2 976	2 855
Souscriptions à recevoir	7	–
Produit de la vente de placements à recevoir	–	24
Dividendes à recevoir	7	33
Autres actifs à recevoir	–	1
Total Actifs	155 602	138 982
Passifs		
Passifs courants		
Parts rachetées à payer	2	–
Placements à payer	–	255
Charges à payer	179	167
Total Passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	181	422
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 421	138 560
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	11,238	9,989

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	156	108
Revenus de dividendes	2 267	1 707
Autres revenus	–	1
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	2 656	(3 845)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	32	(5)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	9	(7)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	14 707	(14 514)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	–	3
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	–	(1)
Total Revenus (Pertes)	19 827	(16 553)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 691	1 472
Frais d'administration (note 8)	196	143
Frais liés au comité d'examen indépendant	4	3
Droits et dépôts	3	4
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	(1)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	245	219
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	121	106
Taxes gouvernementales	283	242
Total Charges	2 542	2 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 285	(18 741)
Nombre de parts moyen	13 829 944	13 257 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,250	(1,414)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	138 560	143 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 285	(18 741)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	1 719	14 993
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1	1
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 143)	(1 423)
Total opérations sur les parts rachetables	(423)	13 571
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 861	(5 171)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	155 421	138 560
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	13 871 228	12 460 559
Parts rachetables émises	160 102	1 555 884
Parts rachetables émises au réinvestissement	102	86
Parts rachetables rachetées	(201 944)	(145 301)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	13 829 488	13 871 228

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 285	(18 741)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(2 656)	3 845
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(32)	5
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(9)	7
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(14 707)	14 514
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	–	(3)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	–	1
Achats de placements	(53 334)	(57 624)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	53 932	45 320
Dividendes à recevoir	26	19
Autres actifs à recevoir	1	(1)
Charges à payer	12	(15)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	518	(12 673)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 712	15 009
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 141)	(1 423)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(429)	13 586
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	32	(5)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	–	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	89	913
Trésorerie au début de l'exercice	2 855	1 944
Trésorerie à la fin de l'exercice	2 976	2 855
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	156	108
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 048	1 507

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (98,2 %)				Japon (5,6 %)			
Allemagne (4,7 %)				KDDI Corp.			
Hannover rueckversicherung AG	18 344	4 131 378	5 804 546		117 700	4 712 946	4 961 392
Sartorius AG	3 041	1 601 384	1 482 310		6 500	3 867 729	3 794 133
		5 732 762	7 286 856			8 580 675	8 755 525
Danemark (1,1 %)				Pays-Bas (5,1 %)			
Vestas Wind Systems A/S				ASML Holding NV			
	40 553	1 622 176	1 703 871		2 441	1 715 759	2 434 326
		1 622 176	1 703 871		29 426	4 044 872	5 540 226
						5 760 631	7 974 552
États-Unis (48,3 %)				Portugal (1,7 %)			
Analog Devices Inc.	15 975	3 157 977	4 203 212	Jeronimo Martins SGPS SA			
Applied Materials Inc.	14 865	2 469 948	3 192 392		75 692	1 779 887	2 551 233
Becton Dickinson and Co.	9 430	3 220 939	3 046 825			1 779 887	2 551 233
Boston Scientific Corp.	44 599	2 229 095	3 416 463	Royaume-Uni (10,1 %)			
Cadence Design Systems Inc.	9 645	1 752 919	3 481 049	Ashtead Group PLC			
Cintas Corp.	7 954	4 516 542	6 351 943		27 199	2 103 255	2 509 547
Cooper Cos Inc.	4 533	2 284 251	2 273 648		28 465	3 184 985	2 428 249
Danaher Corp.	13 784	4 352 050	4 226 928		711 927	4 034 455	3 868 207
IQVIA Holdings Inc.	12 662	3 133 847	3 882 358		867 568	3 654 220	3 679 942
Linde PLC	13 474	4 820 865	7 314 768		49 218	3 594 132	3 157 627
Marsh & McLennan Cos Inc.	14 199	3 860 312	3 564 896			16 571 047	15 643 572
MasterCard Inc., catégorie A	12 077	5 204 081	6 825 699	Suisse (7,4 %)			
Microsoft Corp.	15 173	4 722 350	7 557 950	Alcon AG			
MSCI Inc.	5 460	3 831 894	4 089 176		53 959	5 223 563	5 579 991
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 406	4 833 090	5 213 425		18 935	4 059 587	2 548 419
United Rentals Inc.	4 022	1 734 919	3 056 072		18 311	3 020 706	3 410 292
Visa Inc., catégorie A	9 536	2 512 130	3 292 350			12 303 856	11 538 702
		58 637 209	74 989 154	Total des actions internationales			
						135 034 046	152 612 009
France (3,7 %)				Total des placements (98,2 %)			
Schneider Electric SA						135 034 046*	152 612 009
	21 815	4 891 561	5 801 216	Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,8 %)			
		4 891 561	5 801 216				2 809 446
Hong Kong (3,1 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
AIA Group Ltd.							155 421 455
	412 800	5 627 103	4 766 980	*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 133 197 577 \$.			
		5 627 103	4 766 980				
Inde (3,3 %)							
HDFC Bank Ltd., CAAÉ							
	58 219	5 242 601	5 177 268				
		5 242 601	5 177 268				
Irlande (4,1 %)							
Aptiv PLC							
	29 120	4 707 282	3 462 018				
Kerry Group PLC, catégorie A							
	25 589	3 577 256	2 961 062				
		8 284 538	6 423 080				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales développement durable vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres de participation d'émetteurs de marchés développés ou émergents qui visent, via leurs produits, services ou actions, à s'aligner aux principes de développement durable. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 4 576 806 \$ (4 076 292 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Couronne danoise	–	1 703 871	1 703 871	–	1,1	1,1
Dollar américain	(177 372)	87 038 732	86 861 360	(0,1)	56,0	55,9
Dollar de Hong Kong	–	4 766 980	4 766 980	–	3,1	3,1
Euro	44 109	32 280 965	32 325 074	–	20,8	20,8
Franc suisse	–	5 579 991	5 579 991	–	3,6	3,6
Livre sterling	14 455	12 485 945	12 500 400	–	8,0	8,0
Yen japonais	67 002	8 755 525	8 822 527	–	5,6	5,6

31 décembre 2022	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Couronne danoise	(1)	1 297 440	1 297 439	–	0,9	0,9
Dollar américain	22 689	75 848 385	75 871 074	–	54,8	54,8
Dollar de Hong Kong	–	4 387 222	4 387 222	–	3,2	3,2
Euro	–	27 145 829	27 145 829	–	19,6	19,6
Franc suisse	(9)	9 860 597	9 860 588	–	7,1	7,1
Livre sterling	–	6 966 287	6 966 287	–	5,0	5,0
Yen japonais	28 386	10 319 586	10 347 972	–	7,5	7,5

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice MSCI Monde (tous pays) impact durable (\$ CA) (100 %)		
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 7 771 073	± 6 927 982
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,0	5,0

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. Puisque le Fonds n'a pas encore atteint un historique de 36 mois, nous assumons que le Fonds varie de la même manière que l'indice de référence.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Risque de concentration**

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Répartition par pays		
Allemagne	4,7	5,4
Danemark	1,1	0,9
États-Unis	48,3	43,8
France	3,7	2,9
Hong Kong	3,1	3,2
Inde	3,3	3,3
Irlande	4,1	5,9
Japon	5,6	7,5
Pays-Bas	5,1	6,9
Portugal	1,7	2,1
Royaume-Uni	10,1	7,3
Suisse	7,4	9,0
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,8	1,8

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Le tableau suivant présente les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	152 612 009	–	–	152 612 009
Total des placements	152 612 009	–	–	152 612 009

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	136 068 844	–	–	136 068 844
Total des placements	136 068 844	–	–	136 068 844
Actifs dérivés	–	24 201	–	24 201
Passifs dérivés	–	(24 229)	–	(24 229)
Total des instruments dérivés	–	(28)	–	(28)

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	162 541	126 622
Trésorerie	10 371	3 706
Souscriptions à recevoir	7	–
Dividendes à recevoir	19	14
Total Actifs	172 938	130 342
Passifs		
Passifs courants		
Parts rachetées à payer	8	2
Charges à payer	200	160
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	208	162
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	172 730	130 180
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	8,771	6,764

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	335	171
Revenus de dividendes	741	534
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(8 125)	(7 758)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	22	42
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(7)	130
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	49 032	(37 301)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(383)	114
Total Revenus (Pertes)	41 615	(44 068)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 792	1 461
Frais d'administration (note 8)	190	145
Frais liés au comité d'examen indépendant	3	3
Droits et dépôts	3	4
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	(1)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	109	93
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	67	51
Taxes gouvernementales	299	242
Total Charges	2 462	1 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 153	(46 066)
Nombre de parts moyen	19 566 756	17 460 488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	2,001	(2,638)

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

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	130 180	130 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 153	(46 066)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	4 953	46 717
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1	1
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(1 556)	(1 005)
Total opérations sur les parts rachetables	3 398	45 713
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 550	(354)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	172 730	130 180
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de l'exercice	19 245 033	13 185 528
Parts rachetables émises	643 837	6 194 197
Parts rachetables émises au réinvestissement	106	77
Parts rachetables rachetées	(195 102)	(134 769)
Parts rachetables en circulation à la fin de l'exercice	19 693 874	19 245 033

États des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2023	2022
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 153	(46 066)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	8 125	7 758
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(22)	(42)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	7	(130)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(49 032)	37 301
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	383	(114)
Achats de placements	(45 930)	(77 451)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	50 911	32 549
Dividendes à recevoir	(5)	(11)
Charges à payer	40	(4)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 630	(46 210)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 946	46 718
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 550)	(1 003)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	3 396	45 715
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	22	42
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(383)	114
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 026	(495)
Trésorerie au début de l'exercice	3 706	4 045
Trésorerie à la fin de l'exercice	10 371	3 706
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	335	171
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	627	430

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	
Actions internationales (94,1 %)				Irlande (5,1 %)				
Argentine (1,8 %)				Aptiv PLC				
MercadoLibre Inc.	1 487	2 889 245	3 096 600		25 080	4 244 606	2 981 710	
		2 889 245	3 096 600		Flutter Entertainment PLC	9 424	2 463 788	2 219 161
					Icon PLC	9 713	2 720 703	3 643 308
						9 429 097	8 844 179	
Brésil (0,9 %)				Japon (2,6 %)				
XP Inc.	47 226	2 223 834	1 631 439		Daiichi Sankyo Co. Ltd.	65 950	2 107 031	2 399 484
		2 223 834	1 631 439		Keyence Corp.	3 447	2 224 387	2 012 058
						4 331 418	4 411 542	
Canada (1,5 %)				Pays-Bas (1,6 %)				
Shopify Inc.	24 800	1 984 856	2 559 001		ASML Holding N.V., CAAÉ	2 705	2 219 110	2 713 101
		1 984 856	2 559 001				2 219 110	2 713 101
Chine (1,0 %)				Royaume-Uni (4,2 %)				
Anta Sports Products Ltd	134 000	2 208 380	1 722 515		AstraZeneca PLC, CAAÉ	26 715	1 981 029	2 384 193
		2 208 380	1 722 515		GENUS PLC	54 279	3 257 686	1 989 676
					Trainline PLC	536 674	2 837 450	2 917 342
						8 076 165	7 291 211	
Corée du Sud (0,9 %)				Total des actions internationales				
Coupage Inc.	74 010	2 227 580	1 587 764			144 103 807	162 540 532	
		2 227 580	1 587 764					
États-Unis (74,5 %)				Total des placements (94,1 %)				
Airbnb Inc.	14 681	2 397 687	2 649 023			144 103 807*	162 540 532	
Adobe Systems Inc.	5 691	4 108 166	4 499 801	Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)				
Advanced Micro Devices Inc.	18 648	2 432 790	3 642 817				(9)	
Alphabet Inc., catégorie A	55 391	7 980 734	10 253 786	Trésorerie et autres éléments d'actif net (5,9 %)				
Amazon.com Inc.	48 173	9 105 954	9 698 944				10 189 102	
Ceridian HCM Holding Inc.	25 982	3 062 279	2 311 546	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)				
Chipotle Mexican Grill Inc.	2 144	3 937 235	6 497 286				172 729 625	
Cognex Corp.	35 932	3 006 804	1 987 387					
Dynatrace Inc.	48 734	3 045 239	3 531 739					
Eli Lilly & Co.	8 012	2 458 937	6 191 660					
First Solar Inc.	7 732	1 387 110	1 765 125					
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	43 761	2 196 818	1 599 301					
Health Catalyst Inc.	79 749	3 337 579	978 554					
HubSpot Inc.	2 409	1 604 852	1 851 967					
Illumina Inc.	9 221	3 383 521	1 701 338					
Intuitive Surgical Inc.	4 375	1 389 322	1 955 781					
Livent Corporation	67 486	1 811 905	1 603 403					
MasterCard Inc., catégorie A	10 505	4 743 177	5 937 233					
Microsoft Corp.	19 083	6 882 295	9 505 592					
MongoDB Inc.	4 720	2 062 785	2 557 141					
Monster Beverage Corp.	51 256	2 876 015	3 913 512					
Netflix Inc.	4 239	1 900 872	2 734 853					
NVIDIA Corporation	4 097	1 094 803	2 688 517					
ProLogis Inc.	33 599	4 847 868	5 935 232					
Revolution Medicines Inc.	49 726	1 702 995	1 889 780					
Roku Inc.	13 508	2 078 559	1 640 664					
Shake Shack Inc.	16 732	1 990 743	1 643 357					
Skyline Champion Corp.	39 648	3 388 753	3 901 440					
Snap Inc., catégorie A	78 933	2 152 500	1 771 824					
Uber Technologies Inc.	53 027	2 858 984	4 326 282					
UnitedHealth Group Inc.	8 641	4 973 251	6 028 983					
Unity Software Inc.	26 022	1 322 390	1 409 959					
Visa Inc., catégorie A	16 815	4 444 571	5 805 460					
Wingstop Inc.	12 570	2 546 629	4 273 893					
		108 514 122	128 683 180					

*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2022 est de 157 216 903 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 31 décembre 2023 (suite)

Contrats de change

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 31 décembre 2023	
3 janvier 2024	0,7543	CHF	17 845	17 845	\$ CA	13 460	17 836	(9)

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres de participation d'émetteurs de marchés développés ou émergents visant l'innovation ou bénéficiant de l'innovation ou des tendances reliées à l'innovation. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 31 décembre 2023.

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 5 188 936 \$ (3 899 601 \$ au 31 décembre 2022).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

31 décembre 2023	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	10 392 477	149 280 296	159 672 773	6,0	86,4	92,4
Dollar de Hong Kong	–	1 722 515	1 722 515	–	1,0	1,0
Livre sterling	19 897	7 126 179	7 146 076	–	4,1	4,1
Yen japonais	11 634	4 411 542	4 423 176	–	2,6	2,6

31 décembre 2022	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	3 365 118	112 884 663	116 249 781	2,6	86,7	89,3
Dollar de Hong Kong	–	2 331 585	2 331 585	–	1,8	1,8
Euro	(1)	2 618 180	2 618 179	–	2,0	2,0
Livre sterling	–	4 497 165	4 497 165	–	3,5	3,5
Yen japonais	–	4 289 975	4 289 975	–	3,3	3,3

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice MSCI Monde (tous pays) (\$ CA) (100 %)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 8 636 481	± 6 509 014
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,0	5,0

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. Puisque le Fonds n'a pas encore atteint un historique de 36 mois, nous assumons que le Fonds varie de la même manière que l'indice de référence.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Répartition par pays		
Argentine	1,8	1,1
Brésil	0,9	1,2
Canada	1,5	0,5
Chine	1,0	1,8
Corée du Sud	0,9	1,3
États-Unis	74,5	75,9
Irlande	5,1	6,3
Japon	2,6	3,3
Pays-Bas	1,6	–
Royaume-Uni	4,2	5,9
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	5,9	2,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Le tableau suivant présente les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	162 540 532	–	–	162 540 532
Total des placements	162 540 532	–	–	162 540 532
Actifs dérivés	–	17 836	–	17 836
Passifs dérivés	–	(17 845)	–	(17 845)
Total des instruments dérivés	–	(9)	–	(9)

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	126 621 568	–	–	126 621 568
Total des placements	126 621 568	–	–	126 621 568
Actifs dérivés	–	10 254	–	10 254
Passifs dérivés	–	(10 276)	–	(10 276)
Total des instruments dérivés	–	(22)	–	(22)

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Note 1 : Informations générales et statuts constitutifs

Statuts constitutifs

Les Fonds FÉRIQUE (ci-après les « Fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement établies en vertu d'une déclaration de fiducie conformément aux lois de la province de Québec.

La désignation des parts émises et en circulation des Fonds a été modifiée en parts de série A à compter du 1^{er} juillet 2015. Cette modification se rapporte uniquement à la désignation des parts et les droits, privilèges et autres attributs des parts désignés en parts de série A demeurent inchangés. Dans ce présent document, le mot « parts » désigne des parts de série A.

Les dates respectives de création des Fonds apparaissent dans le tableau suivant :

Nom du Fonds	Date de création
Revenu court terme	16 août 1974
Obligations canadiennes	16 août 1974
Obligations mondiales de développement durable	8 janvier 2021 (début des activités : 29 janvier 2021)
Revenu mondial diversifié	2 mai 2016
Conservateur	20 juin 2017
Pondéré	1 ^{er} octobre 2009
Équilibré	29 août 1980
Croissance	20 février 2014
Audacieux	20 juin 2017
Actions canadiennes de dividendes	1 ^{er} octobre 2009
Actions canadiennes	16 août 1974
Actions américaines	20 octobre 1995
Actions européennes	23 juin 2003
Actions asiatiques	23 juin 2003
Actions marchés émergents	20 octobre 2016
Actions mondiales de dividendes	22 décembre 1993
Actions mondiales de développement durable	8 janvier 2021 (début des activités : 22 janvier 2021)
Actions mondiales d'innovation	8 janvier 2021 (début des activités : 22 janvier 2021)

L'adresse du siège social des Fonds est Place du Canada, 1010, rue de La Gauchetière Ouest, bureau 1400, Montréal (Québec) H3B 2N2 Canada.

Période

La date de début des activités de chaque Fonds correspond à la date à laquelle le Fonds a commencé ses activités sur le marché et cette date peut différer de la date de création.

Les inventaires du portefeuille sont présentés au 31 décembre 2023. Les états de la situation financière sont présentés aux 31 décembre 2023 et 2022. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et des flux de trésorerie sont présentés pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 si applicable, excepté pour tout Fonds dont l'activité a commencé au cours de la période écoulée ou de la période antérieure, auquel cas, l'information présentée pour la période indiquée dans les états du résultat global de ces Fonds. Dans ce présent document, « période » désigne la période de

présentation de l'information financière indiquée ci-dessus, le cas échéant.

Gestion des Fonds

Gestion FÉRIQUE agit en qualité de gestionnaire des Fonds (le « Gestionnaire »).

Services d'investissement FÉRIQUE agit en qualité de placeur principal des parts des Fonds et est sous le contrôle du Gestionnaire.

Trust Banque Nationale (le « Prestataire de services ») agit en qualité de fiduciaire, de dépositaire, d'agent de prêt de titres et d'agent chargé de la tenue des registres des Fonds.

Aux termes de conventions de gestion de portefeuille, les gestionnaires de portefeuilles et sous-gestionnaires de portefeuilles indiqués dans le Prospectus simplifié des Fonds, assurent la mise en œuvre de la stratégie de placement de chaque Fonds.

Publication des états financiers

La publication de ces états financiers a été autorisée le 26 mars 2024 par le conseil d'administration du Gestionnaire. Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, les honoraires payés ou payables à Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. et aux firmes du réseau Grant Thornton International pour l'audit des états financiers aux fonds commun de placement et entités d'intérêt public gérés par Gestion FÉRIQUE totalisent 217 830 \$. Les frais pour les autres services totalisent 0 \$.

Objectifs et activités des Fonds

Les Fonds sont une mise en commun des économies de plusieurs investisseurs dont les objectifs de placement sont semblables en vue d'un placement collectif. La gestion de ces investissements est assurée par le Gestionnaire qui sélectionne des experts qui agissent à titre de gestionnaires de portefeuille. Chaque gestionnaire de portefeuille investit l'actif selon les objectifs de placement des Fonds. Le portefeuille ainsi constitué peut être investi dans plusieurs titres différents à la fois, permettant une diversification des placements qui, autrement, ne serait pas à la portée de l'épargnant individuel.

Les Fonds peuvent investir dans plusieurs catégories de titres, par exemple : actions, obligations, instruments financiers dérivés, fonds transigés en bourse, titres de marché monétaire, titres adossés à des actifs et des hypothèques et dans d'autres organismes de placement collectif (« OPC »), et ce, tout en conservant une partie du portefeuille en trésorerie. Chaque catégorie d'investissement présente un risque et un potentiel de rendement différents. Les objectifs de placement de chacun des Fonds sont détaillés dans le Prospectus simplifié et de façon résumée dans les notes propres à chaque Fonds.

Note 2 : Base de présentation

Les présents états financiers des Fonds ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière tels que publiés par l'International Accounting Standards Board (ci-après les Normes comptables « IFRS ») et ont été préparés selon le principe du coût historique, sauf pour les instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (ci-après « JVRN ») classés dans cette catégorie.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Note 3 : Conventions comptables significatives

Instruments financiers

Classification

Les Fonds classifient et évaluent leurs instruments financiers dans les catégories suivantes :

Actifs et passifs financiers à la JVRN

Les Fonds classent leur portefeuille de placements et d'instruments financiers dérivés en fonction de leur stratégie d'investissement définie dans leur Prospectus simplifié. Ces instruments financiers sont gérés et leur performance évaluée sur une base de juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des placements des Fonds sont constitués uniquement de capital et d'intérêts, cependant ces placements ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ou à des fins de perception des flux contractuels et de vente. La perception des flux de trésorerie n'est qu'accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats financiers dont la valeur découle des variations sous-jacentes des taux d'intérêt, des cours du change ou d'autres prix ou indices financiers ou de marchandises, ils ne requièrent aucun investissement initial et ils sont réglés à une date future. Les Fonds ne désignent aucun dérivé comme élément de couverture dans le cadre d'une relation de couverture.

Tous les placements et instruments financiers dérivés sont donc classés dans la présente catégorie.

À l'état de la situation financière, les actifs et passifs à la JVRN incluent les postes qui suivent :

- Placements ;
- Plus-value (moins-value) non réalisée sur :
 - contrats de change ;
 - marge sur contrats à terme.

À l'état du résultat global, les gains (pertes) et revenus tirés de ces instruments financiers sont inclus dans les postes qui suivent :

- Revenus :
 - d'intérêts aux fins de distribution ;
 - de dividendes ;
 - sur fonds communs de placements ;
 - sur les produits dérivés ;
- Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s :
 - à la vente de placements ;
 - sur devises ;
 - sur les produits dérivés ;
 - sur contrats de change ;
- Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements ;
- Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :
 - devises ;
 - contrats de change.

Actifs financiers au coût amorti

Les Fonds incluent dans cette catégorie :

- Trésorerie ;
- Souscriptions à recevoir ;
- Produits de la vente de placements à recevoir ;
- Intérêts à recevoir ;
- Dividendes à recevoir ;
- Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés.

Les actifs financiers au coût amorti doivent être dépréciés du montant des pertes de crédits attendues. Étant donné l'échéance très courte de ces actifs financiers, la solidité financière des contreparties impliquées et l'historique des pertes encourues, le Gestionnaire estime que le risque de perte est très faible. Pour cette raison, aucune dépréciation n'a été comptabilisée pour les actifs au coût amorti.

Passifs financiers au coût amorti

Les Fonds incluent dans cette catégorie :

- Les charges à payer ;
- Les parts rachetées à payer ;
- Les placements à payer ;
- Les distributions à payer ;
- Montant à payer sur contrats à terme standardisés.

Comptabilisation

Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les coûts de transaction, comme les droits de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente des placements par les Fonds, sont constatés à titre de « Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements » à l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés.

Les gains réalisés et les pertes subies sur les opérations de placement ainsi que la plus-value ou la moins-value non réalisée des titres sont calculés à partir du coût établi selon la méthode du coût moyen qui ne tient pas compte de l'amortissement des primes ou des décotes sur les titres à revenu fixe et les titres de créance, à l'exception des obligations à zéro coupon.

Comptabilisation des revenus et des charges

Revenus d'intérêt aux fins de distribution

Les revenus d'intérêt aux fins de distribution présentés dans l'état du résultat global constituent le montant d'intérêt nominal. Les intérêts à recevoir sont présentés séparément dans l'état de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt stipulés des instruments de créance. À l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties sur une base linéaire, les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Revenus de dividende

Les revenus de dividende sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les revenus de source étrangère sont présentés avant déduction des impôts retenus à la source par les pays étrangers.

Revenus sur fonds communs de placement

Les distributions provenant de fonds sous-jacents sont comptabilisées lorsqu'elles sont déclarées.

Retenues d'impôt

Les impôts retenus à la source par les pays étrangers sont présentés séparément à l'état du résultat global dans le poste « Retenues d'impôt sur les revenus de dividendes ».

Contrats à terme standardisés

Afin de s'exposer à différents marchés financiers, les Fonds peuvent conclure des contrats à terme standardisés en vertu desquels ces Fonds reçoivent ou versent une somme déterminée en fonction de l'augmentation ou de la diminution du cours de l'instrument financier sous-jacent. Ces sommes sont reçues ou versées quotidiennement par l'entremise de courtiers agissant à titre d'intermédiaires. Les contrats à terme standardisés sont garantis par la trésorerie et les équivalents de trésorerie, tels que des instruments de marché monétaire. Les Fonds détiennent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour couvrir entièrement leurs obligations liées à ces contrats.

Les Fonds n'ont pas l'intention d'acheter ni de vendre l'instrument financier en question à la date de règlement, mais plutôt de liquider chaque contrat à terme standardisé avant le règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents de sens inverse.

Ces contrats à terme standardisés sont présentés au poste « Marge sur contrats à terme » à l'état de la situation financière. Les paiements quotidiens, de même que tout paiement reçu ou versé à l'égard de ces contrats lorsque les Fonds y mettent fin, sont inscrits au poste « Revenus (pertes) sur les produits dérivés » à l'état du résultat global.

Contrats de gré à gré sur devises

Les Fonds peuvent conclure des contrats de gré à gré sur devises afin de s'exposer aux marchés de change internationaux ou de réduire leur risque de change au sein de leur portefeuille. Les Fonds peuvent également utiliser des dérivés pour couvrir au maximum l'exposition de leurs placements libellés en devises étrangères et conclure des contrats de change avec couverture, qui consiste en l'utilisation de dérivés pour des opérations de couverture en acceptant un rendement moins élevé, mais plus prévisible, plutôt qu'un rendement potentiellement plus élevé, mais moins prévisible.

Les gains ou les pertes sur ces contrats sont inscrits au poste « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change » à l'état du résultat global. La juste valeur des contrats de gré à gré sur devises est comptabilisée au poste « Plus-value (moins-value) non réalisée sur contrats de change » à l'état de la situation financière.

Évaluation**Initiale**

Lors de l'évaluation initiale, les instruments financiers des Fonds sont évalués à la juste valeur, majorées des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Subséquente

Les actifs et passifs financiers à la JVRN sont évalués à la juste valeur. Se référer à la note 6 - Informations sur les instruments financiers pour les méthodes d'évaluation utilisées.

L'obligation des Fonds pour les actifs nets attribuables aux détenteurs de parts rachetables est présentée à la valeur de rachat à la date de l'état de la situation financière.

Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Étant donné l'échéance à court terme de ces instruments financiers, leur valeur au coût amorti se rapproche de la juste valeur.

Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés quand les droits contractuels aux flux de trésorerie des investissements ont expiré ou que les Fonds ont transféré d'une manière substantielle le risque ainsi que l'avantage financier de leur participation (propriété). Les passifs financiers sont décomptabilisés quand une entente contractuelle spécifie que l'obligation face à ce passif est acquittée, annulée ou expirée. Les gains et pertes réalisés sont comptabilisés en se basant sur la méthode du coût moyen et ils sont inclus dans les variations de la juste valeur à l'état du résultat global de la période à laquelle ils sont constatés.

Parts rachetables**Classement**

L'obligation des Fonds à l'égard des rachats des parts en circulation est au gré du détenteur des parts. De plus, les parts comprennent une obligation contractuelle de distribuer au minimum annuellement tout revenu et tout gain en capital net réalisé. L'obligation permanente de rachat n'est donc pas la seule obligation contractuelle des parts. Par conséquent, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers conformément aux exigences de l'IAS 32 - *Instruments financiers : Présentation*.

Évaluation

Aux fins de traitement des opérations des détenteurs de parts des Fonds, conformément au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement, la valeur liquidative d'un Fonds correspond à la différence entre le total de son actif et le total de son passif. La valeur liquidative d'un Fonds est calculée à la fin de chaque jour ouvrable où la Bourse de Toronto est ouverte, en divisant la valeur liquidative attribuable (calculée conformément aux exigences de rachat) par le nombre de parts alors en circulation du Fonds. Les Fonds émettent des parts à la valeur liquidative. Le porteur de parts des Fonds peut demander un rachat ou un échange à toute date d'évaluation à la valeur liquidative par titre.

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables désigne l'actif net calculé conformément aux Normes comptables IFRS. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre de parts alors en circulation.

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM ») permettent aux Fonds de respecter les dispositions des Normes comptables IFRS pour la préparation des états financiers, sans changer leur méthode de calcul de la valeur liquidative aux fins de traitement des opérations des détenteurs de parts des Fonds. Conformément aux exigences des ACVM, un rapprochement entre la valeur

liquidative par titre et l'actif net (attribuable aux porteurs de parts rachetables) par titre calculé en vertu des Normes comptables IFRS est présenté à la note 12.

Les ajustements entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts découlent du fait que les cours utilisés pour les titres aux portefeuilles de placements pour le calcul de la valeur liquidative, lorsqu'elle est disponible, est celle de clôture. Les cours utilisés pour les titres aux portefeuilles de placements pour le calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts évalué conformément aux Normes comptables IFRS, tel que décrit à la note 6 – Informations sur les instruments financiers, peuvent être différents de ceux de clôture.

Émission et rachat de parts

Les parts sont émises ou rachetées à leur valeur liquidative le dernier jour ouvrable de chaque période d'évaluation au cours de laquelle le dépôt pour l'achat de parts a été reçu ou au cours de laquelle la demande de rachat de parts a été reçue par le fiduciaire dans les délais prescrits par la convention de fiducie. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables présentent l'évolution du capital des Fonds au cours des périodes présentées.

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

L'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part présentée dans les états du résultat global représente l'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période, divisée par le nombre de parts moyen pondéré en circulation au cours de la période.

Distributions aux porteurs de parts rachetables

Le revenu net et les gains en capital nets réalisés de chacun des Fonds sont crédités aux porteurs de parts rachetables du Fonds visé, qui sont inscrits au jour d'évaluation précédant la dernière journée des périodes indiquées dans le tableau suivant, au prorata des parts rachetables qu'ils détiennent.

Les distributions sont réinvesties en parts rachetables supplémentaires dans les Fonds ou sont attribuées en espèces aux porteurs de parts rachetables.

Les gains et les pertes non réalisé(e)s sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Cependant, ils seront distribués aux détenteurs de parts des Fonds uniquement au moment de la réalisation du gain ou de la perte. Les pertes en capital ne sont pas distribuées aux détenteurs de parts des Fonds, mais elles sont retenues dans les Fonds pour être imputées sur les futurs gains en capital.

Fonds	Distribution de revenus nets	Distribution de gains en capital nets réalisés
Revenu court terme	Trimestrielle	Annuelle
Obligations canadiennes	Trimestrielle	Annuelle
Obligations mondiales de développement durable	Trimestrielle	Annuelle
Revenu mondial diversifié	Trimestrielle	Annuelle
Conservateur	Trimestrielle	Annuelle
Pondéré	Trimestrielle	Annuelle
Équilibré	Trimestrielle	Annuelle
Croissance	Trimestrielle	Annuelle
Audacieux	Trimestrielle	Annuelle
Actions canadiennes de dividendes	Trimestrielle	Annuelle
Actions canadiennes	Trimestrielle	Annuelle
Actions américaines	Annuelle	Annuelle
Actions européennes	Annuelle	Annuelle
Actions asiatiques	Annuelle	Annuelle
Actions marchés émergents	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales de dividendes	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales de développement durable	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales d'innovation	Annuelle	Annuelle

Les distributions annuelles ont lieu entre le 15 et le 31 décembre de chaque année.

Impôts

Les Fonds répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi sur les impôts* (Québec) (ci-après collectivement la « Loi de l'impôt »).

Lors de lancement de Fonds, ceux-ci ont jusqu'à 90 jours suivant la fin de leur première année fiscale pour se conformer au critère du nombre de participants. Ils sont donc réputés satisfaire les critères de fiducie de fonds commun de placement dès leur constitution.

La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts rachetables de manière que les Fonds n'aient aucun impôt à payer.

Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. L'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a donc pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

En vertu de la Loi de l'impôt, le revenu net et les gains nets réalisés distribués sont imposables entre les mains des porteurs de parts rachetables dans l'année au cours de laquelle la distribution a été reçue, au prorata du nombre de parts rachetables qu'ils détiennent.

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds FÉRIQUE Revenu court terme qui se termine le 31 décembre.

Les Fonds sont actuellement 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 à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

Monnaie fonctionnelle et conversion des devises

Les souscriptions et les rachats des parts des Fonds sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

La juste valeur des placements et des autres éléments d'actifs et de passifs financiers libellés en devises étrangères est convertie en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de la situation financière.

Les achats et les ventes de placements de même que les revenus et les charges en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les gains et les pertes de change réalisés et non réalisés sont présentés dans les postes « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises » et « Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur devises ».

Participation dans des entités structurées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité ; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'un accord contractuel.

Les Fonds investissent dans des fonds communs de placement gérés par le Gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de fonds. Les Fonds considèrent tous leurs placements dans ces fonds (les fonds sous-jacents) comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds ne fournissent ni ne sont engagés à fournir aucun autre soutien envers ces entités structurées non consolidées. Les objectifs des fonds sous-jacents, dont la stratégie de placement exclut l'emprunt, permettent aux Fonds de réaliser leurs principaux objectifs. Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts qui sont rachetables au gré du porteur et qui donnent à ce dernier le droit de recevoir une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent. Les Fonds détiennent des parts rachetables des fonds sous-jacents.

Les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires sont aussi considérés comme des entités structurées non consolidées. Les titres adossés à des actifs sont issus du regroupement d'actifs comme par exemple des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit ou des prêts étudiants. Un droit sur les futures entrées de trésorerie (les intérêts et le principal) est ensuite vendu sous la forme d'un titre de créance ou d'un titre de participation, qui peut être détenu par les Fonds.

Par conséquent, les Fonds, en tant qu'entités d'investissement, comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La variation de la juste valeur de ces placements est présentée dans l'état du résultat global au poste « Variation survenue dans la plus-value/moins-value nette latente des placements ».

Le cas échéant, la note 9 présente la juste valeur de l'exposition aux participations dans des entités structurées.

Compensation des actifs et passifs financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés sur la base du solde net ou brut à l'état de la situation financière, selon l'intention ou l'obligation juridique de compenser des positions opposées sur des instruments détenus auprès des mêmes contreparties. Les montants qui font l'objet d'une compensation dans l'état de la situation financière découlent de transactions à l'égard desquelles les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire d'opérer une compensation et l'intention de procéder au règlement des positions sur la base du solde net. Les montants non compensés dans l'état de la situation financière découlent de transactions visées par une convention cadre de compensation seulement en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite ou lorsqu'un Fonds n'a pas l'intention de procéder au règlement sur la base du solde net.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, aucun instrument financier ne fait l'objet de compensation à l'état de la situation financière.

Note 4 : Jugements comptables critiques, estimations et hypothèses

Lorsqu'il prépare les états financiers, le Gestionnaire des Fonds pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des revenus et des charges.

Jugements importants

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser le Gestionnaire dans le cadre de l'application des méthodes comptables des Fonds, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Monnaie fonctionnelle

Le Gestionnaire considère que la monnaie fonctionnelle dans laquelle les Fonds exercent leurs activités est le dollar canadien, car c'est la monnaie qui, à son avis, représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, des événements et des conditions des Fonds. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les Fonds évaluent leur rendement. Les Fonds émettent et rachètent principalement leurs parts en dollar canadien.

Classement des parts

Selon IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*, les parts doivent être classées en tant que passif dans l'état de la situation financière des Fonds, à moins que toutes les conditions du classement à titre de capitaux propres ne soient réunies. Les parts de tous les Fonds sont présentées au passif.

Entité d'investissement

Il a été déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement conformément à l'IFRS 10 – *États financiers consolidés* et, par conséquent, les placements dans les entités structurées sont évalués à la JVRN. Une entité d'investissement est une entité qui : obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion d'investissements ; déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value en capital et/ou de revenus d'investissement ;

évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Le jugement le plus important ayant permis de déterminer que les Fonds répondent à la définition présentée ci-dessus est celui selon lequel la juste valeur est utilisée comme principal critère d'évaluation pour apprécier la performance de la quasi-totalité des investissements des Fonds.

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des revenus et des charges est présentée ci-après.

Juste valeur des instruments financiers

Les Fonds ont établi des politiques et des procédures de contrôle afin de s'assurer que les estimations de la juste valeur des titres non cotés sur un marché actif sont bien contrôlées, sont revues indépendamment et sont appliquées de façon uniforme d'une période à l'autre. Les estimations de la valeur des actifs et des passifs des Fonds sont réputées appropriées à la date de présentation de l'information financière.

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. La note 6 présente les méthodes utilisées pour établir les estimations ayant servi à déterminer la juste valeur.

Note 5 : Nouvelles normes, modifications et interprétations aux normes

Nouvelles normes, modifications et interprétations en vigueur

Les Fonds ont adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables* (projet de modification d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2) à compter du 1^{er} janvier 2023. Bien que les modifications n'aient pas entraîné de changements aux méthodes comptables elles-mêmes, elles ont eu une incidence sur les informations portant sur les méthodes comptables divulguées dans les états financiers.

Les modifications exigent la divulgation des méthodes comptables significatives plutôt que principales. Les modifications fournissent aussi des indications sur l'application du critère d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, aidant les entités à fournir des informations sur les méthodes comptables utiles et pertinentes à l'entité dont les utilisateurs ont besoin pour comprendre les autres informations contenues dans les états financiers.

Le Gestionnaire a examiné les méthodes comptables et a mis à jour les informations divulguées à la note 3 - Conventions comptables significatives et base de présentation, le cas échéant, conformément aux modifications.

Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

À la date d'autorisation de ces états financiers, aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation de normes existantes qui pourrait avoir des répercussions significatives sur les présents états financiers n'a été publiée par l'IASB (l'International Accounting Standards Board).

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Note 6 : Informations sur les instruments financiers

Gestion des risques découlant des instruments financiers

Les activités de placement des Fonds les exposent à certains risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix) et le risque de concentration. Le Gestionnaire est responsable de la gestion des risques des Fonds, de la sélection et du suivi des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille. Afin d'atténuer l'incidence potentiellement négative de ces risques sur le rendement des Fonds, le Gestionnaire confie la gestion du portefeuille des Fonds à des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille d'expérience qui sont chargés d'effectuer les recherches, les choix ainsi que les achats et les ventes de titres compris dans l'inventaire du portefeuille de placements des Fonds.

Les contrats et les politiques de placement conclus entre le Gestionnaire et les gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille précisent les objectifs et les stratégies de portefeuille, les contraintes prescrites par l'ACVM et tout autre critère jugé approprié.

De temps à autre, le Gestionnaire peut faire appel à un tiers pour qu'il mesure et surveille la qualité d'exécution des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille.

De plus, les recommandations du Gestionnaire sont examinées par le Comité de surveillance des placements avant la mise en œuvre des décisions de placement importantes.

D'autres mesures pour évaluer les risques sont employées, y compris la comparaison par rapport aux indices de référence, une surveillance par rapport aux diverses lignes directrices relatives aux placements et diverses mesures relatives à la gestion du risque. Les Fonds sont évalués quotidiennement de façon à s'assurer que l'évaluation reflète bien les mouvements du marché.

Un tableau présentant les risques financiers et les analyses de sensibilité relatives aux risques spécifiques est présenté après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds dont l'exposition au risque est importante à la fin de la période.

Dans les faits, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les écarts pourraient être importants.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de remplir entièrement ses obligations. Le risque de crédit des Fonds se concentre principalement dans les titres de créance et des instruments financiers dérivés, le cas échéant. La juste valeur des placements représente le risque de crédit maximal à la fin de la période. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la solvabilité et de la cote de crédit de son émetteur.

La politique des Fonds en matière de gestion du risque de crédit est d'investir dans des actifs financiers dont la cote a été établie par des agences de notation reconnues ou sans notation, mais garantis par les gouvernements provinciaux ou municipaux. Conformément à la politique de placement des Fonds, le risque lié au crédit est surveillé régulièrement par le Gestionnaire des Fonds.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats dont la valeur est fonction notamment d'un actif sous-jacent, tels des taux d'intérêt et des cours de change. La grande majorité des instruments financiers dérivés est négociée de gré à gré entre les Fonds et leurs contreparties, et comprend des contrats de change à terme. Les autres transactions sont des contrats négociés en bourse comprenant principalement des contrats à terme standardisés.

Certains Fonds sont exposés, de manière indirecte, au risque de crédit si les fonds communs de placement et/ou de fonds négociés en bourse (fonds sous-jacents) investissent dans des instruments de créance et des dérivés.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier. Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de parts par les porteurs de parts rachetables. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides (c'est-à-dire des placements qui sont négociés sur un marché actif et dont ils peuvent facilement se départir). Les parts rachetées à payer sont rachetables à vue, au gré du porteur. Les autres passifs présentés dans les états de la situation financière viennent tous à échéance dans moins de trois mois.

Les Fonds maintiennent un niveau de trésorerie et de placements à court terme que le Gestionnaire des Fonds trouve suffisant afin de maintenir les liquidités nécessaires.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché se décompose en trois risques présentés ci-dessous, soit le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix.

a) Risque de change

Les Fonds investissent dans des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle. Ces placements donnent lieu à un risque de change, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours de change. Le cas échéant, les Fonds concluent des contrats de gré à gré sur devises pour réduire leur exposition au risque de change.

La politique d'investissement des Fonds encadre l'exposition maximale autorisée dans des titres d'émetteurs étrangers et le niveau de risque dans lequel le gestionnaire de portefeuille devra œuvrer. Cette politique prévoit, lorsqu'applicable, la possibilité d'investir dans des instruments financiers dérivés, afin de gérer les risques auxquels le portefeuille de placements est exposé, tel que des contrats de change. Le gestionnaire de portefeuille a la responsabilité de prendre de telles décisions d'investissement, selon les conditions du marché, selon les limites de son mandat de gestion et tout en respectant l'objectif de placement des Fonds.

Les fonds sous-jacents détenus par les Fonds investissent dans des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que la monnaie fonctionnelle. Ces placements donnent lieu à une exposition indirecte au risque de change, qui est le risque que la juste valeur

ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours de change.

Le taux de sensibilité choisi par le Gestionnaire correspond à l'évaluation d'une variation raisonnablement possible dans la prochaine année, basée sur une analyse historique, des taux de change.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des placements portant intérêt fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. En règle générale, la valeur des instruments financiers portant intérêt à un taux fixe augmente lorsque les taux d'intérêt baissent, et vice versa. Les passifs des Fonds ne portent pas intérêt ou ont une échéance à court terme ; par conséquent, ils ne sont pas exposés à un risque important qui résulterait des fluctuations des taux d'intérêt sur le marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une faible incidence sur la trésorerie investie dans des titres portant intérêt à court terme en raison de leur nature à court terme.

Selon la politique de placement des Fonds, le Gestionnaire gère ce risque en calculant et en surveillant la durée effective moyenne du portefeuille contenant ces titres.

Certains Fonds sont exposés au risque de taux d'intérêt de façon indirecte si les fonds sous-jacents qu'ils détiennent investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

La sensibilité des Fonds aux taux d'intérêt a été évaluée selon la durée pondérée du portefeuille. Le pourcentage retenu par le Gestionnaire pour l'analyse de sensibilité reflète notamment l'évolution des taux d'intérêt, la conjoncture économique ainsi que le marché.

c) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur des instruments financiers suive les variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), et que ces changements découlent de facteurs propres au titre, à son émetteur, ou de tout autre facteur touchant un marché ou un segment de marché. Tous les titres comportent un risque de perte en capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers est déterminé en fonction de leur juste valeur. Les instruments financiers exposant les Fonds au risque de prix sont tous les investissements, à l'exception des titres à revenu fixe.

La politique de placement des Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection d'investissements dans les limites spécifiées établies par les directives d'investissement énoncées dans le prospectus simplifié des Fonds.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, telle qu'un emplacement géographique ou un secteur d'activité.

Pour les Fonds qui investissent principalement au Canada ou aux États-Unis, la concentration est généralement présentée selon les secteurs d'activités. Pour les Fonds qui investissent à l'étranger, la concentration est présentée selon l'emplacement géographique par pays d'incorporation ou la région.

La politique de placement des Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification.

Évaluation de la juste valeur

Selon la norme IFRS 13 – *Évaluation de la juste valeur*, la juste valeur d'un instrument financier s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le Gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

Les Fonds évaluent la juste valeur selon une hiérarchie qui reflète les données utilisées pour réaliser les évaluations. Aux fins de la présentation de l'information des instruments financiers, ces derniers doivent être classifiés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur. Cette hiérarchie à trois niveaux est établie selon la transparence des données prises en compte dans l'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs et est présentée ci-après :

Niveau 1 – Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour un instrument identique et auxquels le Fonds peut avoir accès à la date d'évaluation ;

Niveau 2 – Données d'entrée concernant l'instrument, autres que les cours au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement ;

Niveau 3 – Données d'entrée non observables concernant l'instrument. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation inclut des données qui ne sont pas basées sur des données observables et les entrées non observables ayant un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie comprend les instruments qui sont évalués selon les cours pour des instruments similaires, mais pour lesquels des ajustements ou des hypothèses non observables importantes sont nécessaires pour tenir compte des différences entre les instruments. Cette catégorie comprend aussi les titres illiquides (sont généralement considérés comme tel lorsqu'aucune transaction n'a été enregistrée sur ces titres depuis plus de 10 jours), les titres en faillite, les titres délistés ou suspendus depuis plus d'un an et les placements privés.

La hiérarchie qui s'applique dans le cadre de la détermination de la juste valeur exige l'utilisation de données observables sur le marché chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel

une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur. Lorsqu'à la date de la situation financière, les données observables utilisées pour un instrument financier diffèrent de celles utilisées à la date d'ouverture, la politique des Fonds est d'établir qu'à la date de l'événement ou du changement de circonstances, un transfert d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs est réputé s'être produit.

Un tableau contenant la répartition des titres selon leur niveau à la fin de la période est présenté après l'inventaire du portefeuille de placements.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers sont décrites ci-après :

- Les actions, y compris les actions ordinaires, les actions privilégiées et les fonds négociés en bourse sont évalués au cours de clôture de la bourse à laquelle ces actions sont principalement négociées ;
- Les actions négociées hors Amérique du Nord, y compris les actions ordinaires, les actions privilégiées et les fonds négociés en Bourse sont évaluées à la juste valeur en fonction du cours de clôture de la bourse à laquelle elles sont principalement négociées, majoré d'un facteur d'ajustement de la juste valeur obtenu d'un fournisseur de prix indépendant ;
- Les obligations et les titres adossés à des actifs et des hypothèques sont évaluées à l'aide de cours moyens provenant de fournisseurs indépendants ;
- Les titres des fonds communs de placement sont évalués au moyen de la dernière valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire de ces fonds communs de placement ;
- Les titres du marché monétaire sont évalués selon le cours acheteur obtenu à partir de courbes de taux d'intérêt en vigueur sur les marchés, qui pourrait différer du rendement effectif de ces titres ;
- Les contrats de change à terme sont évalués en fonction de la différence entre le taux contractuel et les taux actuels du marché pour la monnaie étrangère à la date d'évaluation ;
- Les contrats à terme standardisés cotés en bourse sont évalués au cours de clôture, les autres contrats à terme standardisés sont évalués selon le gain ou la perte qui résulterait de la liquidation de la position à la date d'évaluation.

Les Fonds disposent d'un cadre de contrôle établi par rapport à la mesure de la juste valeur. Ce cadre comprend une fonction d'évaluation de portefeuille.

Lorsque des informations de tiers, tels que les cours des courtiers ou services de fixation des prix, sont utilisées pour mesurer la juste valeur, la fonction d'évaluation de portefeuille évalue et documente les éléments de preuve obtenus de tiers afin de soutenir la conclusion que ces évaluations répondent aux exigences des Normes comptables IFRS. Cela comprend :

- La vérification que le service de courtier ou de prix est approuvé par les Fonds pour l'utilisation dans la tarification du type d'instrument financier concerné ;
- Comprendre comment la juste valeur a été évaluée et sa capacité à représenter des transactions réelles ; et
- Si un certain nombre de cours pour le même instrument financier a été obtenu, alors comment la juste valeur a été déterminée en utilisant ces cours.

Note 7 : Parts rachetables

Capital émis

Le capital des Fonds est présenté à l'état de la situation financière. Toutes les parts rachetables émises sont entièrement libérées. Le capital des Fonds est représenté par ces parts rachetables qui sont émises et en circulation.

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 des exigences minimales en matière de souscription.

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts rachetables. Les parts rachetables des Fonds sont offertes en tout temps et peuvent être achetées ou rachetées à la valeur liquidative par part à toute date d'évaluation. Les parts rachetables émises et en circulation sont de la même catégorie et confèrent aux porteurs des droits et des privilèges identiques. Chaque part rachetable confère à son porteur un droit de vote et une participation égale aux distributions réalisées par le Fonds.

Gestion du capital

Le capital est égal à l'actif net. Il est géré conformément à l'objectif, aux politiques et aux restrictions de placement de chaque Fonds, tels qu'ils sont mentionnés dans leur Prospectus simplifié. L'évolution du capital des Fonds au cours de la période est présentée dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Parts

Le nombre de parts en circulation aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées pour les périodes terminées sont présentés à la suite de l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chacun des Fonds.

Note 8 : Opérations entre apparentés

Ratio de frais de gestion

Le ratio de frais de gestion (« RFG ») est le total des frais de gestion et des charges opérationnelles (les charges opérationnelles incluent les frais d'administration et les frais des fonds). Les frais de gestion varient d'un Fonds et d'une série à l'autre et correspondent à un pourcentage de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative de chaque série. Gestion FÉRIQUE ajuste, lorsque requis, les frais de gestion en fonction des charges opérationnelles effectivement engagées par les Fonds de sorte que le ratio des frais de gestion reste généralement fixe durant l'année.

Gestion FÉRIQUE peut, dans certains cas, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion d'un Fonds et/ou absorber une partie ou la totalité des charges opérationnelles d'un Fonds. Gestion FÉRIQUE prend la décision d'assumer ces frais, à son gré, sans que les porteurs de parts en soient avisés.

Frais d'administration

En échange des frais d'administration, Gestion FÉRIQUE assume la totalité des charges opérationnelles à l'exception des charges opérationnelles ci-dessous qui sont assumées directement par les Fonds :

- Les taxes et les impôts ;
- Les frais et dépenses engagés afin de respecter les exigences gouvernementales ou réglementaires ;
- Les intérêts et les coûts d'emprunt ;
- Les frais et dépenses liés aux services externes qui n'étaient pas habituellement appliqués au sein de l'industrie canadienne des OPC ;
- Les frais et dépenses du CEI (Comité d'examen indépendant), notamment la rémunération de ses membres, leurs frais de déplacement, leur prime d'assurance et les frais associés à leur formation continue ; et
- Les frais et dépenses en lien avec les charges opérationnelles qui seront payées par le Gestionnaire encourus en dehors du cours normal des activités des fonds.

Les frais d'administration incluent les frais de tenue de registre, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation des Fonds, la garde de valeurs, les services fiduciaires, les honoraires des auditeurs, des conseillers juridiques et de la communication aux porteurs de parts.

Frais de gestion

Chaque Fonds paie des frais de gestion à Gestion FÉRIQUE en contrepartie des services de gestion quotidienne des Fonds et des services de liaison du Gestionnaire avec les entreprises participant à la gestion des Fonds. Les frais de gestion comprennent notamment les honoraires de gestionnaires et/ou de sous-gestionnaires de portefeuille, les frais de mise en marché et de distribution des Fonds, ainsi que les frais d'administration du Gestionnaire.

Dans certains cas, Gestion FÉRIQUE peut réduire les frais de gestion qu'assument certains porteurs de parts. Gestion FÉRIQUE a mis en place un programme de réduction sur les frais de gestion pour les participants qui satisfont les critères d'admissibilité. Ces participants ont bénéficié d'une réduction de frais de gestion de dix points de base (10 pb) de façon générale sur tous les Fonds FÉRIQUE, à l'exception du Fonds FÉRIQUE Revenu court terme. Cette réduction de frais de gestion est assumée par Gestion FÉRIQUE.

Tableau des frais d'administration et de gestion

Les frais de gestion et d'administration versés mensuellement à Gestion FÉRIQUE, correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de Fonds, calculé quotidiennement.

Ces frais sont engagés dans le cours normal des activités et évalués au montant de la contrepartie convenue entre les parties liées.

Les frais de gestion et d'administration à payer, le cas échéant, sont présentés dans le poste « Charges à payer » dans les états de la situation financière.

Fonds 31 décembre	Frais d'administration		Frais de gestion	
	2023 %	2022 %	2023 %	2022 %
Revenu court terme	0,10	0,13	0,03	0,00
Obligations canadiennes	0,07	0,06	0,57	0,56
Obligations mondiales de développement durable	0,09	0,08	0,67	0,65
Revenu mondial diversifié	0,11	0,10	0,67	0,66
Conservateur	0,13	0,12	0,55	0,53
Pondéré	0,10	0,09	0,67	0,65
Équilibré	0,09	0,08	0,83	0,81
Croissance	0,10	0,09	0,88	0,87
Audacieux	0,11	0,10	0,90	0,90
Actions canadiennes de dividendes	0,07	0,07	0,77	0,75
Actions canadiennes	0,07	0,07	0,85	0,84
Actions américaines	0,08	0,08	0,93	0,92
Actions européennes	0,12	0,13	0,98	0,95
Actions asiatiques	0,13	0,12	0,97	0,96
Actions marchés émergents	0,29	0,21	1,02	1,08
Actions mondiales de dividendes	0,11	0,12	1,07	1,05
Actions mondiales de développement durable	0,12	0,11	1,16	1,14
Actions mondiales d'innovation	0,13	0,11	1,15	1,14

Frais afférents aux fonds sous-jacents

Outre les frais payables directement par les Fonds, certains frais sont payables par les fonds sous-jacents dans lesquels peuvent investir certains Fonds. Chaque Fonds assume indirectement sa part de ces frais. Toutefois, un Fonds n'a pas à payer de frais de gestion ou de primes au rendement qu'une personne raisonnable considérerait comme un dédoublement des frais payables par un Fonds sous-jacent du fonds pour le même service. De plus, un Fonds n'a pas à payer de frais de souscription ni de frais de rachat à l'égard de ses souscriptions ou de ses rachats de parts d'un fonds sous-jacent si le fonds sous-jacent est géré par Gestion FÉRIQUE ou par un membre du groupe ou une personne avec laquelle Gestion FÉRIQUE a des liens ou si ces frais constitueraient, pour une personne raisonnable, un dédoublement des frais payables par un investisseur dans le Fonds.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, certains Fonds (« Fonds investisseurs ») détiennent des parts de certains autres Fonds (« Fonds sous-jacents »). Les Fonds investisseurs bénéficient d'une réduction de leurs frais de gestion afin d'éviter une double perception puisque ces Fonds paient déjà indirectement une portion des frais de gestion des Fonds sous-jacents.

Placements par les parties liées

Aux 31 décembre 2023 et 2022, Gestion FÉRIQUE et Services d'investissement FÉRIQUE, détenaient des parts des Fonds suivants :

Fonds*	2023 %	2022 %
31 décembre		
Revenu court terme	8,7	7,5
Obligations mondiales de développement durable	0,2	0,1
Conservateur	0,2	0,2

* En pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Placements dans des fonds sous-jacents

Certains Fonds détiennent des placements dans des fonds communs de placement, qui sont des parties liées. La note 9 présente la juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui sont des parties liées ainsi que les revenus tirés de ces placements.

Note 9 : Participation dans des entités structurées

Les Fonds ont déterminé que les placements dans des fonds sous-jacents ainsi que des titres adossés à des actifs et à des hypothèques sont des entités structurées.

Les justes valeurs des fonds sous-jacents ainsi que des titres adossés à des actifs et à des hypothèques dans le « Tableau de la hiérarchie des niveaux » représentent l'exposition maximale des investissements du Fonds dans les entités structurées.

Fonds		2023	2022
31 décembre (en milliers de dollars)		\$	\$
Participation dans des entités structurées			
Obligations canadiennes	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	14 520	27 920
Obligations mondiales de développement durable	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	–	1 338
Conservateur	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	61 323	60 234
Pondéré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	189 521	175 821
Équilibré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	1 201 355	1 079 665
	Autres Fonds communs de placements	62 694	57 188
Croissance	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	588 341	498 704
	Autres Fonds communs de placements	28 745	26 224
Audacieux	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	287 305	235 079
	Autres Fonds communs de placements	31 051	28 344
Actions marchés émergents	Autres Fonds communs de placements	23 215	22 650

Les revenus des Fonds pour les exercices terminés 31 décembre 2023 et 2022 provenant de fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE sont comme suit :

Fonds investisseur		
31 décembre (en milliers de dollars)	2023 \$	2022 \$
Conservateur	1 726	1 653
Pondéré	6 207	5 831
Équilibré	32 261	31 217
Croissance	12 366	14 290
Audacieux	6 041	6 979

La variation de la juste valeur est présentée dans les états du résultat global au poste « Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements ».

La juste valeur des placements dans des entités structurées aux 31 décembre 2023 et 2022 se présentent comme suit :

Note 10 : Commissions de courtage et paiements indirects

Les montants totaux des commissions versées aux courtiers sur les transactions de placement durant les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, se présentent comme suit :

Commissions de courtage totales		
31 décembre (en milliers de dollars)	2023 \$	2022 \$
Obligations mondiales de développement durable	1	1
Revenu mondial diversifié	13	9
Actions canadiennes de dividendes	86	63
Actions canadiennes	433	436
Actions américaines	118	125
Actions européennes	159	201
Actions asiatiques	196	181
Actions mondiales de dividendes	63	32
Actions mondiales de développement durable	121	106
Actions mondiales d'innovation	67	51

Les montants des paiements indirects affectés à des biens ou à des services relatifs aux Fonds, durant les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, sont les suivants :

Paiements indirects totaux		
31 décembre (en milliers de dollars)	2023 \$	2022 \$
Actions canadiennes de dividendes	11	7
Actions canadiennes	63	51
Actions américaines	41	54
Actions européennes	43	50
Actions asiatiques	17	13
Actions mondiales de dividendes	4	2
Actions mondiales d'innovation	6	4

Note 11 : Impôt sur le revenu

Selon la Loi de l'impôt sur le revenu :

- les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur vingt ans ;
- les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment.

Tel que déterminés aux déclarations fiscales de 2023, les soldes des pertes en capital pouvant être portées en réduction des gains en capital des exercices futurs et les soldes des pertes autres qu'en capital pouvant être portées en réduction des gains en capital ou du revenu net des exercices futurs sont présentés dans le tableau qui suit, le cas échéant.

Pertes en capital

Fonds (en milliers de dollars)	2023 \$
Revenu court terme	210
Obligations canadiennes	54 235
Obligations mondiales de développement durable	16 224
Revenu mondial diversifié	15 316
Actions européennes	8 805
Actions asiatiques	11 905
Actions marchés émergents	507
Actions mondiales de développement durable	1 453
Actions mondiales d'innovation	20 444

Pertes autres qu'en capital

Fonds (en milliers de dollars)	2023 \$	Date d'échéance
Actions mondiales de développement durable	227	2043
Actions mondiales d'innovation	3 884	2043

Note 12 : Rapprochement de la valeur liquidative et de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Les tableaux suivants présentent le rapprochement entre la valeur liquidative par part, évaluée au cours de clôture, et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, évalué conformément aux Normes comptables IFRS :

31 décembre 2023 Fonds	Valeur liquidative \$/ part	Ajustement \$/ part	Actif net* selon les IFRS \$/ part
Revenu court terme	34,206	0,014	34,220
Obligations canadiennes	36,565	–	36,565
Obligations mondiales de développement durable	8,766	–	8,766
Revenu mondial diversifié	9,458	–	9,458
Conservateur	9,925	–	9,925
Pondéré	12,774	–	12,774
Équilibré	66,742	–	66,742
Croissance	12,737	–	12,737
Audacieux	11,784	–	11,784
Actions canadiennes de dividendes	15,541	–	15,541
Actions canadiennes	87,389	–	87,389
Actions américaines	20,563	0,002	20,565
Actions européennes	13,766	(0,007)	13,759
Actions asiatiques	18,628	0,027	18,655
Actions marchés émergents	11,772	–	11,772
Actions mondiales de dividendes	15,417	0,003	15,420
Actions mondiales de développement durable	11,237	0,001	11,238
Actions mondiales d'innovation	8,770	0,001	8,771

31 décembre 2022 Fonds	Valeur liquidative \$/ part	Ajustement \$/ part	Actif net* selon les IFRS \$/ part
Revenu court terme	34,210	(0,010)	34,200
Obligations canadiennes	35,111	–	35,111
Obligations mondiales de développement durable	8,443	–	8,443
Revenu mondial diversifié	9,081	–	9,081
Conservateur	9,597	–	9,597
Pondéré	12,455	–	12,455
Équilibré	61,667	–	61,667
Croissance	11,566	–	11,566
Audacieux	10,601	–	10,601
Actions canadiennes de dividendes	15,648	–	15,648
Actions canadiennes	84,123	–	84,123
Actions américaines	17,299	–	17,299
Actions européennes	11,760	(0,010)	11,750
Actions asiatiques	17,529	0,056	17,585
Actions marchés émergents	11,053	–	11,053
Actions mondiales de dividendes	14,810	0,013	14,823
Actions mondiales de développement durable	9,991	(0,002)	9,989
Actions mondiales d'innovation	6,763	0,001	6,764

* Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables



Gestion FÉRIQUE
Place du Canada
1010, rue de La Gauchetière Ouest
Bureau 1400
Montréal (Québec) H3B 2N2

ferique.com

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les Fonds dans leurs prospectus, notice annuelle, aperçu du Fonds et rapports de la direction sur le rendement des Fonds.

Vous pouvez obtenir sans frais et sur demande un exemplaire de ces documents :

- en communiquant avec le Gestionnaire, Gestion FÉRIQUE, au 514 840-9206 (sans frais : 1 888 259-7969);
- en communiquant avec le Placeur principal, Services d'investissement FÉRIQUE au 514 788-6485 (sans frais : 1 800 291-0337) et à client@ferique.com;
- en visitant ferique.com ou sedarplus.ca.