



---

## ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

*Pour le semestre clos le  
30 juin 2024*

---

### **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**

**FONDS DE REVENU**

Fonds FÉRIQUE <b>Revenu court terme</b> .....	1
Fonds FÉRIQUE <b>Obligations canadiennes</b> .....	5
Fonds FÉRIQUE <b>Obligations mondiales de développement durable</b> .....	13
Fonds FÉRIQUE <b>Revenu mondial diversifié</b> .....	21

**PORTEFEUILLES CLÉS EN MAIN**

Portefeuille FÉRIQUE <b>Conservateur</b> .....	33
Portefeuille FÉRIQUE <b>Pondéré</b> .....	38
Portefeuille FÉRIQUE <b>Équilibré</b> .....	43
Portefeuille FÉRIQUE <b>Croissance</b> .....	47
Portefeuille FÉRIQUE <b>Audacieux</b> .....	51

**FONDS D'ACTION**

Fonds FÉRIQUE <b>Actions canadiennes de dividendes</b> ..	55
Fonds FÉRIQUE <b>Actions canadiennes</b> .....	59
Fonds FÉRIQUE <b>Actions américaines</b> .....	64
Fonds FÉRIQUE <b>Actions européennes</b> .....	70
Fonds FÉRIQUE <b>Actions asiatiques</b> .....	76
Fonds FÉRIQUE <b>Actions marchés émergents</b> .....	82
Fonds FÉRIQUE <b>Actions mondiales de dividendes</b> .....	86
Fonds FÉRIQUE <b>Actions mondiales de développement durable</b> .....	92
Fonds FÉRIQUE <b>Actions mondiales d'innovation</b> .....	98
<b>Notes afférentes aux états financiers</b> .....	104

**Avis concernant les états financiers intermédiaires non audités**

Les états financiers intermédiaires des Fonds n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	142 809	153 075
Trésorerie	–	217
Souscriptions à recevoir	658	362
Produit de la vente de placements à recevoir	349	–
Intérêts à recevoir	151	126
<b>Total Actifs</b>	<b>143 967</b>	<b>153 780</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	297	–
Distributions à payer	33	20
Parts rachetées à payer	158	204
Charges à payer	27	21
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>515</b>	<b>245</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>143 452</b>	<b>153 535</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>34,212</b>	<b>34,220</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 965	2 978
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	7	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	4	398
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>3 976</b>	<b>3 376</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	80	24
Frais d'administration (note 8)	68	69
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	2
Droits et dépôts	13	7
Taxes gouvernementales	24	12
<b>Total Charges</b>	<b>186</b>	<b>114</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 790</b>	<b>3 262</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>4 381 677</b>	<b>3 961 169</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,865</b>	<b>0,823</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>153 535</b>	<b>115 107</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 790</b>	<b>3 262</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	62 751	81 536
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 690	3 238
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(76 576)	(38 884)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(10 135)</b>	<b>45 890</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	3 738	3 258
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(10 083)</b>	<b>45 894</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>143 452</b>	<b>161 001</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	4 486 709	3 365 740
Parts rachetables émises	1 822 685	2 370 287
Parts rachetables émises au réinvestissement	107 850	94 548
Parts rachetables rachetées	(2 224 210)	(1 129 606)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>4 193 034</b>	<b>4 700 969</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 790	3 262
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(7)	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(4)	(398)
Achats de placements	(361 426)	(399 357)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	371 354	354 421
Intérêts à recevoir	(25)	(22)
Charges à payer	6	7
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>13 688</b>	<b>(42 087)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(35)	(19)
Produit de l'émission de parts rachetables	62 455	80 944
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(76 622)	(38 850)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(14 202)</b>	<b>42 075</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(514)	(12)
Trésorerie au début de la période	217	95
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>(297)</b>	<b>83</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	3 940	2 956

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 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 30 juin 2024.

## 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
R1 (Élevé)	75,6	76,3
R1 (Moyen)	6,6	19,3
R1 (Faible)	17,4	4,1
<b>Total</b>	<b>99,6</b>	<b>99,7</b>

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
Moins d'un an	142 808 569	153 074 513
<b>Total</b>	<b>142 808 569</b>	<b>153 074 513</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 65 503 \$ (82 561 \$ au 31 décembre 2023).

## Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Billets à court terme	54,8	71,5
Bons du Trésor	25,4	15,0
Obligations de sociétés	19,4	13,2
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,4	0,3

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	115 004 508	–	115 004 508
Obligations	–	27 804 061	–	27 804 061
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>142 808 569</b>	<b>–</b>	<b>142 808 569</b>

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
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>153 074 513</b>	<b>–</b>	<b>153 074 513</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	683 567	673 670
Plus-value non réalisée sur contrats de change	99	97
Trésorerie	1 268	3 016
Marge sur contrats à terme	2 704	–
Souscriptions à recevoir	73	66
Produit de la vente de placements à recevoir	2 228	–
Intérêts à recevoir	4 610	3 835
<b>Total Actifs</b>	<b>694 549</b>	<b>680 684</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	26	22
Parts rachetées à payer	114	106
Placements à payer	520	–
Charges à payer	412	397
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	65	–
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 137</b>	<b>525</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>693 412</b>	<b>680 159</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>35,713</b>	<b>36,565</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	12 482	10 333
Revenus sur les produits dérivés	604	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(1 829)	(4 004)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(86)	–
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(716)	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(12 810)	12 117
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(1)	–
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	2	–
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>(2 354)</b>	<b>18 446</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	2 045	1 854
Frais d'administration (note 8)	207	212
Frais liés au comité d'examen indépendant	6	7
Droits et dépôts	6	4
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(4)	(10)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	6	–
Taxes gouvernementales	339	311
<b>Total Charges</b>	<b>2 605</b>	<b>2 378</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(4 959)</b>	<b>16 068</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>18 869 471</b>	<b>18 014 655</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>(0,263)</b>	<b>0,892</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>680 159</b>	<b>626 534</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(4 959)</b>	<b>16 068</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	34 949	17 618
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	10 938	7 701
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(16 694)	(12 953)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>29 193</b>	<b>12 366</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	10 977	7 734
Remboursement de frais de gestion	4	10
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 981</b>	<b>7 744</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>13 253</b>	<b>20 690</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>693 412</b>	<b>647 224</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	18 601 190	17 844 527
Parts rachetables émises	974 659	490 987
Parts rachetables émises au réinvestissement	305 916	215 440
Parts rachetables rachetées	(465 727)	(361 364)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 416 038</b>	<b>18 189 590</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 959)	16 068
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	1 829	4 004
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	86	–
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	716	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	12 810	(12 117)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	1	–
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(2)	–
Achats de placements	(569 630)	(675 063)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	543 018	661 504
Amortissement	(348)	–
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	65	–
Marge sur contrats à terme	(2 704)	–
Intérêts à recevoir	(775)	(284)
Charges à payer	15	10
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(19 878)</b>	<b>(5 878)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(39)	(42)
Produit de l'émission de parts rachetables	34 942	17 501
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(16 686)	(12 938)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>18 217</b>	<b>4 521</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(86)	–
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(1)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 661)	(1 357)
Trésorerie au début de la période	3 016	2 413
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 268</b>	<b>1 056</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	11 707	10 049

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (2,1 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Canada (2,1 %)</b>			
Gouvernement du Canada			
4,46 %, échéant le 4 juillet 2024	1 950 000	1 942 419	1 948 810
4,46 %, échéant le 18 juillet 2024	12 300 000	12 260 968	12 271 516
	<b>14 203 387</b>	<b>14 220 326</b>	
<b>Obligations (96,5 %)</b>			
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (30,5 %)</b>			
Gouvernement du Canada			
4,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2026	10 840 000	10 891 501	10 902 612
1,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2026	6 980 000	6 547 240	6 572 508
4,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2026	9 248 213	10 855 177	9 805 390
4,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2029	18 615 000	18 883 643	19 001 429
0,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2030	9 770 000	7 847 635	8 119 603
1,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2031	7 790 000	7 005 845	6 846 031
4,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2031	5 621 024	7 557 664	6 525 351
2,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2033	2 800 000	2 666 160	2 639 619
3,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2033	19 905 000	19 786 602	19 502 362
3,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2034	3 405 000	3 392 197	3 409 767
3,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2034	42 660 000	40 518 292	40 883 126
1,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2053	1 915 000	1 316 160	1 329 010
2,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2055	22 350 000	19 270 170	19 585 149
Fiducie du Canada pour l'habitation			
1,25 %, échéant le 15 juin 2026	13 390 000	12 643 722	12 701 192
1,10 %, échéant le 15 décembre 2026	16 530 000	15 078 235	15 455 186
1,10 %, échéant le 15 mars 2031	8 970 000	7 484 486	7 574 035
3,65 %, échéant le 15 juin 2033	10 270 000	9 933 041	10 093 315
4,25 %, échéant le 15 mars 2034	10 295 000	10 452 448	10 574 828
	<b>212 130 218</b>	<b>211 520 513</b>	

**Émises et garanties par une province (27,5 %)**

Hydro-Québec			
0,00 %, échéant le 15 août 2027	5 610 000	4 972 098	4 972 457
Province de la Colombie-Britannique			
4,70 %, échéant le 18 juin 2037	4 400 000	6 011 047	4 553 666
2,95 %, échéant le 18 juin 2050	4 940 000	5 441 880	3 842 579
4,25 %, échéant le 18 décembre 2053	5 295 000	5 217 242	5 201 278
Province de la Nouvelle-Écosse			
2,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2030	2 470 000	2 611 902	2 213 192
3,15 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2051	1 050 000	1 234 454	835 569
Province de la Saskatchewan			
3,10 %, échéant le 2 juin 2050	3 460 000	3 697 430	2 775 743
Province de l'Alberta			
4,15 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2033	2 165 000	2 109 489	2 166 000
3,10 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2050	9 660 000	7 868 427	7 776 957
Province de l'Ontario			
0,00 %, échéant le 2 décembre 2028	15 130 000	12 946 264	12 774 985
1,55 %, échéant le 1 <sup>er</sup> novembre 2029	9 540 000	8 902 826	8 498 490
0,00 %, échéant le 2 juin 2030	7 640 000	6 063 551	6 074 816
4,10 %, échéant le 4 mars 2033	3 775 000	3 761 221	3 770 798
3,65 %, échéant le 2 juin 2033	6 650 000	6 388 716	6 407 189
4,70 %, échéant le 2 juin 2037	1 830 000	2 257 268	1 898 380
4,60 %, échéant le 2 juin 2039	3 520 000	4 320 522	3 605 863
4,65 %, échéant le 2 juin 2041	13 835 000	17 745 788	14 250 977
2,90 %, échéant le 2 décembre 2046	12 540 000	10 449 771	9 881 370

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
1,90 %, échéant le 2 décembre 2051	24 570 000	15 703 437	15 104 727
4,15 %, échéant le 2 décembre 2054	19 995 000	18 965 902	19 418 884
Province de Québec			
1,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2031	6 190 000	5 403 950	5 240 726
3,90 %, échéant le 22 novembre 2032	5 475 000	5 398 749	5 412 059
5,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2038	6 710 000	9 092 402	7 145 459
5,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2041	3 980 000	5 592 975	4 257 601
3,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2045	5 090 000	4 887 400	4 442 440
3,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2048	1 140 000	1 448 241	986 412
4,40 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2055	14 710 000	14 554 638	14 861 278
Province de Terre-Neuve-et-Labrador			
3,85 %, échéant le 17 octobre 2027	1 570 000	1 595 921	1 565 529
Province du Manitoba			
4,60 %, échéant le 5 mars 2038	1 336 000	1 562 556	1 355 892
2,85 %, échéant le 5 septembre 2046	3 000 000	3 005 635	2 298 990
3,20 %, échéant le 5 mars 2050	2 260 000	2 249 004	1 817 031
2,05 %, échéant le 5 septembre 2052	6 330 000	3 945 489	3 897 590
Province du Nouveau-Brunswick			
3,05 %, échéant le 14 août 2050	1 890 000	2 100 691	1 478 532
	<b>207 506 886</b>	<b>190 783 459</b>	

**Municipalités et octroyées (0,9 %)**

Autorité financière municipale de la Colombie Britannique			
4,05 %, échéant le 3 décembre 2033	1 750 000	1 703 782	1 724 893
Translink			
3,25 %, échéant le 23 novembre 2028	3 470 000	3 465 003	3 384 992
Ville de Toronto			
3,20 %, échéant le 1 <sup>er</sup> août 2048	1 750 000	1 745 642	1 388 238
	<b>6 914 427</b>	<b>6 498 123</b>	

**Sociétés (28,9 %)**

407 International Inc.			
4,45 %, échéant le 15 novembre 2041	875 000	967 030	829 742
2,84 %, échéant le 7 mars 2050	1 145 000	1 013 234	807 177
Aéroports de Montréal			
3,03 %, échéant le 21 avril 2050	850 000	819 408	631 383
AIMCo Realty Investors LP			
4,64 %, échéant le 15 février 2030	750 000	749 978	753 772
Alberta Powerline LP			
4,07 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2054	560 678	562 034	491 877
AltaGas Ltd.			
5,60 %, échéant le 14 mars 2054	225 000	225 000	221 434
Altalink LP			
4,69 %, échéant le 28 novembre 2032	830 000	832 126	839 250
4,92 %, échéant le 17 septembre 2043	510 000	638 076	513 766
Athabasca Indigenous Midstream LP			
6,07 %, échéant le 5 février 2042	483 221	483 100	499 307
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			
3,26 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2037	1 170 000	1 212 146	1 002 704
4,53 %, échéant le 2 décembre 2041	945 000	1 058 658	917 694
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
5,00 %, échéant le 7 décembre 2026	2 050 000	2 053 765	2 068 288
4,95 %, échéant le 29 juin 2027	5 350 000	5 327 550	5 406 250
5,30 %, échéant le 16 janvier 2034	875 000	874 245	885 312
Taux variable, échéant le 12 juin 2034			
	960 000	958 570	954 760

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (28,9 %) (suite)</b>							
<b>Banque de Montréal</b>				<b>Central 1 Credit Union</b>			
4,31 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 600 000	1 546 830	1 589 325	5,42 %, échéant le 29 septembre 2025	900 000	900 000	903 266
4,54 %, échéant le 18 décembre 2028	8 535 000	8 539 180	8 519 407	5,98 %, échéant le 10 novembre 2028	875 000	877 034	905 445
<b>Banque Scotia</b>				<b>Chip Mortgage Trust</b>			
5,50 %, échéant le 8 mai 2026	4 600 000	4 638 521	4 663 071	1,74 %, échéant le 15 décembre 2045	3 336 000	3 336 000	3 182 461
2,95 %, échéant le 8 mars 2027	425 000	401 247	408 114	6,10 %, échéant le 14 novembre 2048	3 650 000	3 650 000	3 773 027
4,68 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2029	1 380 000	1 382 817	1 384 775	<b>Choice Properties Reit</b>			
<b>Banque Nationale du Canada</b>				6,00 %, échéant le 24 juin 2032			
4,97 %, échéant le 7 décembre 2026	650 000	650 000	655 582	1 500 000	1 539 096	1 582 898	
Taux variable, échéant le				300 000	299 979	308 516	
18 mars 2027	2 070 000	2 068 638	2 074 848	<b>Coast Capital Savings Credit Union</b>			
5,02 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2029	4 800 000	4 852 682	4 881 187	7,01 %, échéant le 28 septembre 2026			
Taux variable, échéant le				1 100 000	1 108 940	1 130 414	
15 février 2034	1 200 000	1 203 656	1 212 815	<b>Coastal Gaslink Pipeline</b>			
<b>Banque Royale du Canada</b>				4,69 %, échéant le 30 septembre 2029			
3,37 %, échéant le 29 septembre 2025	1 470 000	1 419 564	1 444 194	200 000	199 994	201 865	
4,64 %, échéant le 17 janvier 2028	1 300 000	1 299 860	1 306 773	5,40 %, échéant le 30 septembre 2036	320 000	320 000	329 135
4,63 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mai 2028	8 810 000	8 859 072	8 847 698	5,61 %, échéant le 30 juin 2044	250 000	249 990	261 894
Taux variable, échéant le				5,86 %, échéant le 30 mars 2049	1 250 000	1 250 000	1 336 218
3 avril 2034	975 000	975 000	980 619	<b>Connect 6ix GP</b>			
<b>Banque Toronto-Dominion</b>				6,11 %, échéant le 30 novembre 2046			
4,68 %, échéant le 8 janvier 2029	700 000	690 363	703 229	200 000	200 000	218 268	
Taux variable, échéant le				<b>Crédit Ford Canada Ltée.</b>			
22 avril 2030	2 347 000	2 253 896	2 308 413	5,58 %, échéant le 22 février 2027			
5,18 %, échéant le 9 avril 2034	850 000	850 000	856 944	575 000	575 000	581 919	
<b>Bell Canada</b>				<b>CT Real Estate Investment Trust</b>			
2,20 %, échéant le 29 mai 2028	675 000	674 170	619 899	5,83 %, échéant le 14 juin 2028			
4,55 %, échéant le 9 février 2030	3 025 000	2 994 223	2 999 064	430 000	429 970	443 181	
5,15 %, échéant le 24 août 2034	525 000	523 142	526 145	3,03 %, échéant le 5 février 2029	250 000	250 000	229 757
5,60 %, échéant le 11 août 2053	320 000	326 195	326 844	<b>Empire Vie Assurance</b>			
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>				Taux variable, échéant le			
5,95 %, échéant le 14 juin 2035	360 000	340 871	377 856	24 septembre 2031	600 000	600 000	559 759
<b>Brookfield Finance II Inc.</b>				5,50 %, échéant le 13 janvier 2033			
5,43 %, échéant le 14 décembre 2032	860 000	860 000	874 670	1 220 000	1 220 000	1 231 738	
<b>Brookfield Infrastructure Finance ULC</b>				<b>Enbridge Gas Distribution Inc.</b>			
3,41 %, échéant le 9 octobre 2029	3 850 000	3 919 630	3 606 784	3,51 %, échéant le 29 novembre 2047			
5,71 %, échéant le 27 juillet 2030	630 000	630 000	654 728	510 000	501 832	408 985	
<b>Brookfield Renewable Energy Partners ULC</b>				4,55 %, échéant le 17 août 2052			
4,25 %, échéant le 15 janvier 2029	2 730 000	2 604 748	2 685 490	150 000	149 610	141 575	
5,29 %, échéant le 28 octobre 2033	455 000	454 973	463 293	235 000	235 000	261 710	
5,32 %, échéant le 10 janvier 2054	350 000	350 000	344 227	<b>Enbridge Inc.</b>			
<b>BRP Finance ULC</b>				4,90 %, échéant le 26 mai 2028			
5,84 %, échéant le 5 novembre 2036	1 000 000	1 342 880	1 049 681	800 000	799 896	808 770	
<b>Bruce Power LP</b>				2,99 %, échéant le 3 octobre 2029			
4,70 %, échéant le 21 juin 2031	200 000	199 586	199 526	375 000	387 540	346 658	
<b>Cameco Corp.</b>				6,10 %, échéant le 9 novembre 2032			
4,94 %, échéant le 24 mai 2031	590 000	589 929	593 786	1 200 000	1 199 640	1 286 726	
<b>Canadian Utilities Ltd.</b>				5,36 %, échéant le 26 mai 2033			
3,96 %, échéant le 27 juillet 2045	950 000	1 008 426	836 113	750 000	759 041	768 371	
<b>Canadian Western Bank</b>				6,51 %, échéant le 9 novembre 2052			
2,61 %, échéant le 30 janvier 2025	1 270 000	1 301 407	1 252 860	690 000	727 855	790 112	
5,26 %, échéant le 20 décembre 2025	800 000	800 000	805 091	Taux variable, échéant le			
4,57 %, échéant le 11 juillet 2028	520 000	520 000	520 988	27 septembre 2077	7 520 000	7 338 242	7 324 157
<b>Capital Power Corp.</b>				<b>Enbridge Pipelines Inc.</b>			
5,38 %, échéant le 25 janvier 2027	900 000	899 919	910 395	4,55 %, échéant le 29 septembre 2045			
5,97 %, échéant le 25 janvier 2034	250 000	249 970	257 917	465 000	496 192	411 356	
<b>Cenovus Energy Inc.</b>				4,33 %, échéant le 22 février 2049			
3,50 %, échéant le 7 février 2028	445 000	444 969	428 999	625 000	652 959	530 813	
				<b>EPCOR Utilities Inc.</b>			
				4,73 %, échéant le 2 septembre 2052			
				305 000			
				305 000			
				299 267			
				<b>Equitable Bank</b>			
				5,16 %, échéant le 11 janvier 2027			
				3 476 000			
				3 477 856			
				3 490 300			
				<b>Fairstone Financial Issuance Trust</b>			
				2,51 %, échéant le 20 octobre 2039			
				1 192 180			
				1 184 510			
				1 172 240			
				<b>Fédération des caisses Desjardins</b>			
				Taux variable, échéant le			
				23 août 2024			
				800 000			
				800 000			
				802 166			
				1,59 %, échéant le 10 septembre 2026			
				750 000			
				750 000			
				706 598			
				4,41 %, échéant le 19 mai 2027			
				5 500 000			
				5 375 800			
				5 476 994			
				Taux variable, échéant le			
				15 mai 2034			
				1 080 000			
				1 080 000			
				1 091 734			
				<b>Fiducie de Capital de la Banque Scotia</b>			
				Taux variable, échéant le			
				31 décembre 2036			
				585 000			
				733 703			
				616 657			

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (28,9 %) (suite)</b>							
<b>Financière Sun Life Inc.</b>							
4,78 %, échéant le 10 août 2034	1 750 000	1 717 058	1 752 172				
Taux variable, échéant le 15 mai 2036	1 335 000	1 335 000	1 347 660				
3,15 %, échéant le 18 novembre 2036	1 570 000	1 570 000	1 396 267				
<b>First Capital Real Estate Investment Trust</b>							
5,57 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2031	450 000	450 000	456 716				
5,46 %, échéant le 12 juin 2032	340 000	340 000	339 817				
<b>First Nations ETF LP</b>							
4,14 %, échéant le 31 décembre 2041	311 734	311 734	284 250				
<b>Fonds de placement immobilier H&amp;R</b>							
2,91 %, échéant le 2 juin 2026	1 219 000	1 219 000	1 168 207				
5,46 %, échéant le 28 février 2029	3 485 000	3 503 109	3 512 911				
<b>Fonds de placement immobilier RioCan</b>							
2,36 %, échéant le 10 mars 2027	1 700 000	1 621 494	1 590 454				
5,61 %, échéant le 6 octobre 2027	992 000	991 921	1 008 225				
2,83 %, échéant le 8 novembre 2028	450 000	450 000	409 803				
5,47 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2030	630 000	631 855	638 092				
5,46 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2031	320 000	319 914	321 854				
<b>FortisAlberta Inc.</b>							
4,90 %, échéant le 27 mai 2054	245 000	245 000	246 252				
<b>FortisBC Energy Inc.</b>							
2,54 %, échéant le 13 juillet 2050	925 000	925 000	612 990				
<b>General Motors Financial of Canada Ltd.</b>							
5,10 %, échéant le 14 juillet 2028	820 000	818 352	827 733				
5,00 %, échéant le 9 février 2029	575 000	573 821	577 477				
<b>Gibson Energy Inc.</b>							
3,60 %, échéant le 17 septembre 2029	440 000	458 412	416 418				
5,75 %, échéant le 12 juillet 2033	400 000	399 848	415 549				
<b>Granite Reit Holdings LP</b>							
3,06 %, échéant le 4 juin 2027	355 000	355 000	338 700				
6,07 %, échéant le 12 avril 2029	330 000	330 000	345 207				
<b>Groupe TMX Ltée.</b>							
4,68 %, échéant le 16 août 2029	600 000	600 000	606 582				
<b>Groupe WSP Global Inc.</b>							
5,55 %, échéant le 22 novembre 2030	575 000	575 000	594 819				
<b>Home Trust Co.</b>							
5,76 %, échéant le 19 mai 2026	2 090 000	2 090 724	2 102 987				
<b>Hydro One Inc.</b>							
5,54 %, échéant le 20 octobre 2025	2 125 000	2 124 809	2 148 881				
2,23 %, échéant le 17 septembre 2031	3 440 000	3 015 642	2 989 522				
4,39 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2034	720 000	719 590	710 530				
3,10 %, échéant le 15 septembre 2051	1 250 000	946 377	924 847				
<b>iA Financial Corp Inc.</b>							
Taux variable, échéant le 25 août 2024	700 000	700 000	670 762				
3,07 %, échéant le 24 septembre 2031	435 000	435 000	418 248				
Taux variable, échéant le 20 juin 2033	1 200 000	1 227 084	1 232 503				
<b>IGM Financial Inc.</b>							
4,56 %, échéant le 25 janvier 2047	440 000	526 192	411 325				
4,21 %, échéant le 21 mars 2050	255 000	255 000	224 462				
5,43 %, échéant le 26 mai 2053	300 000	300 000	317 391				
<b>Independent Order Of Foresters/The</b>							
Taux variable, échéant le 15 octobre 2035	1 434 000	1 434 000	1 230 350				
				<b>Keyera Corp.</b>			
				5,66 %, échéant le 4 janvier 2054	125 000	125 000	126 358
				<b>Lower Mattagami Energy LP</b>			
				2,43 %, échéant le 14 mai 2031	1 200 000	1 127 718	1 064 050
				4,69 %, échéant le 7 juin 2054	200 000	200 000	197 342
				<b>Melancthon Wolfe Wind LP</b>			
				3,83 %, échéant le 31 décembre 2028	281 089	281 123	268 454
				<b>NAV Canada</b>			
				3,29 %, échéant le 30 mars 2048	240 000	240 000	194 925
				<b>North Battleford Power LP</b>			
				4,96 %, échéant le 31 décembre 2032	185 695	185 708	183 553
				<b>North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.</b>			
				4,05 %, échéant le 22 juillet 2044	610 000	695 914	533 549
				<b>Northern Courier Pipeline LP</b>			
				3,37 %, échéant le 30 juin 2042	470 409	470 409	414 282
				<b>Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.</b>			
				4,12 %, échéant le 30 juin 2042	223 503	223 503	197 613
				<b>Ontario Power Generation Inc.</b>			
				3,22 %, échéant le 8 avril 2030	2 900 000	2 936 078	2 716 961
				4,83 %, échéant le 28 juin 2034	400 000	400 000	400 440
				4,99 %, échéant le 28 juin 2054	100 000	98 956	99 110
				<b>Ontario Teachers Finance Trust</b>			
				4,45 %, échéant le 2 juin 2032	1 405 000	1 400 602	1 430 704
				<b>OPB Finance Trust</b>			
				3,89 %, échéant le 4 juillet 2042	1 252 000	1 249 938	1 135 024
				<b>Pembina Pipeline Corporation</b>			
				5,22 %, échéant le 28 juin 2033	560 000	559 759	560 280
				5,21 %, échéant le 12 janvier 2034	560 000	559 614	560 222
				<b>Primaris REIT</b>			
				5,93 %, échéant le 29 mars 2028	2 790 000	2 790 000	2 853 389
				<b>PSP Capital Inc.</b>			
				2,60 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2032	1 685 000	1 679 979	1 523 360
				<b>Reliance LP</b>			
				2,68 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2027	540 000	518 957	503 851
				5,25 %, échéant le 15 mai 2031	540 000	539 968	544 230
				<b>Rogers Communications Inc.</b>			
				3,65 %, échéant le 31 mars 2027	1 145 000	1 144 456	1 114 661
				3,75 %, échéant le 15 avril 2029	935 000	922 723	896 025
				3,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mai 2029	2 325 000	2 167 676	2 177 209
				5,80 %, échéant le 21 septembre 2030	650 000	663 716	682 404
				6,68 %, échéant le 4 novembre 2039	616 000	767 205	686 708
				6,75 %, échéant le 9 novembre 2039	1 500 000	1 938 808	1 681 452
				4,25 %, échéant le 9 décembre 2049	540 000	492 205	446 988
				<b>SAGEN MI CANADA INC</b>			
				2,96 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 538 000	1 537 985	1 442 061
				<b>Sagen MI Canada Inc.</b>			
				5,91 %, échéant le 19 mai 2028	550 000	550 000	553 467
				3,26 %, échéant le 5 mars 2031	500 000	500 000	430 208
				<b>Santé Montréal collectif SEC</b>			
				6,72 %, échéant le 30 septembre 2049	670 414	905 765	751 569
				<b>SEC LP and Arci Ltd.</b>			
				5,19 %, échéant le 29 août 2033	152 437	152 437	145 268
				<b>Sienna Senior Living Inc.</b>			
				3,45 %, échéant le 27 février 2026	780 000	779 906	755 607
				2,82 %, échéant le 31 mars 2027	400 000	399 816	374 867
				<b>Smart Real Estate Investment Trust</b>			
				3,53 %, échéant le 20 décembre 2029	875 000	890 194	803 557

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 30 juin 2024 (suite)

## Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle <sup>1</sup> (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
<b>Canada (- 1,7 %)</b>						
Obligation du gouvernement du Canada cinq ans	acheteur	162	septembre 2024	<b>110,88 CAD</b>	17 962 560	(4 860)
Indice 10 ans obligations canadiennes	acheteur	130	septembre 2024	<b>120,07 CAD</b>	15 609 100	(40 300)
					<u>33 571 660</u>	<u>(45 160)</u>
<b>États-Unis (- 0,8 %)</b>						
Billet Trésorerie US 2 ans	acheteur	200	septembre 2024	<b>102,11 USD</b>	55 886 517	(6 400)
Indice 5 ans billets américains	acheteur	90	septembre 2024	<b>106,58 USD</b>	13 124 773	(13 473)
					<u>69 011 290</u>	<u>(19 873)</u>
<b>Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (- 2,5 %)</b>					<u>102 582 950</u>	<u>(65 033)</u>
<b>Actifs en collatéral (102,5 %)</b>						<u>2 704 415</u>
<b>Marge pour couverture des contrats à terme (100 %)</b>						<u>2 639 382</u>

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

## 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 30 juin 2024.

## 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
AAA	39,8	39,2
AA	17,2	15,0
A	26,3	31,3
BBB	15,3	13,6
<b>Total</b>	<b>98,6</b>	<b>99,1</b>

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
Moins d'un an	21 165 374	14 414 101
De 1 an à 3 ans	95 307 021	99 529 164
De 3 ans à 5 ans	134 597 938	149 731 138
De 5 ans à 10 ans	218 577 294	222 537 551
Plus de 10 ans	213 918 954	187 458 325
<b>Total</b>	<b>683 566 581</b>	<b>673 670 279</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 14 040 357 \$ (13 305 380 \$ au 31 décembre 2023).

## Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Obligations de sociétés canadiennes	30,5	30,6
Obligations étrangères	5,6	1,2
Obligations fédérales canadiennes	28,9	35,8
Obligations municipales canadiennes	0,9	1,2
Obligations provinciales canadiennes	27,5	27,3
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	3,1	2,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,5	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

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

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	14 220 326	–	14 220 326
Obligations	–	648 034 680	–	648 034 680
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques <sup>1</sup>	–	21 311 575	–	21 311 575
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>683 566 581</b>	<b>–</b>	<b>683 566 581</b>

Actifs dérivés	102 582 950	34 451 614	–	137 034 564
Passifs dérivés	(102 647 983)	(34 352 387)	–	(137 000 370)

<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>(65 033)</b>	<b>99 227</b>	<b>–</b>	<b>34 194</b>
--------------------------------------	-----------------	---------------	----------	---------------

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 <sup>1</sup>	–	14 520 470	–	14 520 470
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>673 670 279</b>	<b>–</b>	<b>673 670 279</b>

Actifs dérivés	–	5 535 417	–	5 535 417
Passifs dérivés	–	(5 438 687)	–	(5 438 687)

<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>96 730</b>	<b>–</b>	<b>96 730</b>
--------------------------------------	----------	---------------	----------	---------------

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> Les titres adossés à des actifs et à des hypothèques sont considérés comme des entités structurées.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	246 555	234 610
Plus-value non réalisée sur contrats de change	998	1 796
Trésorerie	1 730	1 080
Marge sur contrats à terme	230	59
Souscriptions à recevoir	1	5
Intérêts à recevoir	2 044	1 816
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	6	10
<b>Total Actifs</b>	<b>251 564</b>	<b>239 376</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	14	11
Distributions à payer	1	1
Charges à payer	174	164
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>189</b>	<b>176</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>251 375</b>	<b>239 200</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>8,671</b>	<b>8,766</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 415	2 831
Revenus sur les produits dérivés	75	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(1 331)	(1 850)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	1	(14)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(1 552)	526
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	1 022	2 162
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	10	(7)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(801)	1 028
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>839</b>	<b>4 676</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	849	763
Frais d'administration (note 8)	100	99
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	3	2
Pertes sur les produits dérivés	–	451
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	–	1
Taxes gouvernementales	143	131
<b>Total Charges</b>	<b>1 097</b>	<b>1 449</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(258)</b>	<b>3 227</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>28 141 888</b>	<b>26 646 394</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>(0,009)</b>	<b>0,121</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>239 200</b>	<b>224 029</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(258)</b>	<b>3 227</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	14 572	2 343
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 362	2 079
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 138)	(1 094)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>14 796</b>	<b>3 328</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	2 363	2 079
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>12 175</b>	<b>4 476</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>251 375</b>	<b>228 505</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	27 288 460	26 533 266
Parts rachetables émises	1 676 153	270 877
Parts rachetables émises au réinvestissement	272 194	243 500
Parts rachetables rachetées	(246 445)	(127 507)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>28 990 362</b>	<b>26 920 136</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(258)	3 227
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	1 331	1 850
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(1)	14
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	1 552	(526)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(1 022)	(2 162)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(10)	7
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	801	(1 028)
Achats de placements	(31 077)	(38 353)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	17 271	37 322
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	4	124
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	-	9
Marge sur contrats à terme	(171)	321
Intérêts à recevoir	(228)	(198)
Charges à payer	10	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(11 798)</b>	<b>612</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	1
Produit de l'émission de parts rachetables	14 576	2 341
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 138)	(1 094)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>12 437</b>	<b>1 248</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	1	(14)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	10	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	639	1 860
Trésorerie au début de la période	1 080	2 286
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 730</b>	<b>4 125</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	3 187	2 633

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





## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Étrangères (47,0 %) (suite)</b>							
<b>Commerzbank AG</b>							
Taux variable, échéant le 24 mars 2026	900 000	1 424 276	1 288 466				
<b>CPI Property Group SA</b>							
7,00 %, échéant le 7 mai 2029	100 000	140 428	143 925				
<b>Daimler AG</b>							
0,75 %, échéant le 11 mars 2033	139 000	210 386	162 317				
<b>Danske Bank A/S</b>							
Taux variable, échéant le 9 juin 2029	700 000	1 048 906	912 398				
<b>Deutsche Bank AG</b>							
Taux variable, échéant le 23 février 2028	400 000	578 205	556 476				
Taux variable, échéant le 24 mai 2028	300 000	425 155	431 950				
<b>Digital Dutch Finco BV</b>							
0,63 %, échéant le 15 juillet 2025	456 000	729 001	646 609				
<b>DNB Bank ASA</b>							
Taux variable, échéant le 1 <sup>er</sup> novembre 2028	163 000	238 330	248 879				
Taux variable, échéant le 14 mars 2029	541 000	789 338	805 901				
<b>DS Smith PLC</b>							
4,50 %, échéant le 27 juillet 2030	326 000	479 103	495 418				
<b>E.ON SE</b>							
3,88 %, échéant le 12 janvier 2035	132 000	188 326	193 269				
<b>EDP - Energias de Portugal SA</b>							
3,88 %, échéant le 26 juin 2028	100 000	144 665	147 734				
Taux variable, échéant le 2 août 2081	300 000	455 975	418 192				
<b>EDP Finance BV</b>							
1,88 %, échéant le 21 septembre 2029	100 000	140 815	134 489				
<b>EDP Servicios Financieros Espana SA</b>							
3,50 %, échéant le 16 juillet 2030	100 000	146 456	145 024				
<b>Elia Transmission Belgium SA</b>							
3,75 %, échéant le 16 janvier 2036	100 000	146 784	144 643				
<b>EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG</b>							
Taux variable, échéant le 29 juin 2080	800 000	1 293 217	1 110 608				
<b>Engie SA</b>							
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	1 300 000	2 052 837	1 684 739				
<b>Equinix Inc.</b>							
0,25 %, échéant le 15 mars 2027	200 000	304 687	268 011				
<b>ESB Finance DAC</b>							
4,25 %, échéant le 3 mars 2036	200 000	284 370	303 234				
<b>Eurogrid GmbH</b>							
3,92 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2034	100 000	147 449	146 372				
<b>Goldman Sachs Group Inc./The</b>							
Taux variable, échéant le 12 février 2026	1 600 000	1 983 853	2 123 383				
<b>Gouvernement d'Autriche</b>							
1,85 %, échéant le 23 mai 2049	593 000	818 205	659 546				
<b>Gouvernement des États-Unis</b>							
1,25 %, échéant le 15 mai 2050	5 394 000	4 628 109	3 687 353				
4,13 %, échéant le 15 août 2053	3 535 000	4 501 173	4 535 115				
<b>Iberdrola International BV</b>							
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	1 300 000	2 094 842	1 893 498				
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	500 000	749 311	681 383				
<b>Gouvernement d'Irlande</b>							
1,35 %, échéant le 18 mars 2031	600 000	1 008 047	802 329				
<b>Groupe Société Générale SA</b>							
Taux variable, échéant le 22 septembre 2028	500 000	759 952	665 559				
<b>ING Groep NV</b>							
4,63 %, échéant le 6 janvier 2026	821 000	1 225 173	1 113 826				
Taux variable, échéant le 7 décembre 2028	700 000	1 210 688	1 058 418				
Taux variable, échéant le 9 juin 2032	100 000	147 312	132 672				
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>							
0,75 %, échéant le 16 mars 2028	282 000	426 486	371 615				
<b>Johnson Controls International plc / Tyco Fire &amp; Security Finance SCA</b>							
4,25 %, échéant le 23 mai 2035	340 000	494 440	507 926				
<b>Kerry Group Financial Services Unltd Co.</b>							
0,88 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2031	560 000	807 042	685 201				
<b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau</b>							
0,75 %, échéant le 30 septembre 2030	8 500 000	10 121 261	9 345 147				
<b>Legrand SA</b>							
0,38 %, échéant le 6 octobre 2031	200 000	297 257	237 447				
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>							
Taux variable, échéant le 14 mai 2032	252 000	373 576	368 081				
<b>Mondelez International Holdings Netherlands BV</b>							
0,25 %, échéant le 9 septembre 2029	524 000	781 612	655 125				
<b>Motability Operations Group PLC</b>							
3,88 %, échéant le 24 janvier 2034	184 000	269 559	267 167				
4,25 %, échéant le 17 juin 2035	141 000	208 584	208 946				
2,13 %, échéant le 18 janvier 2042	230 000	390 169	250 484				
<b>National Grid PLC</b>							
0,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2028	200 000	297 877	255 293				
3,88 %, échéant le 16 janvier 2029	177 000	256 114	262 034				
<b>NatWest Group PLC</b>							
Taux variable, échéant le 14 mars 2027	232 000	338 933	349 950				
Taux variable, échéant le 9 novembre 2028	784 000	1 351 161	1 221 676				
Taux variable, échéant le 26 février 2030	234 000	360 470	298 223				
<b>NBN Co. Ltd.</b>							
3,75 %, échéant le 22 mars 2034	204 000	301 820	299 943				
<b>Nordea Bank Abp</b>							
0,50 %, échéant le 19 mars 2031	600 000	894 331	725 792				
<b>Obligation verte de la République Française</b>							
1,75 %, échéant le 25 juin 2039	250 000	445 444	293 952				
<b>Orange SA</b>							
2,38 %, échéant le 18 mai 2032	100 000	136 002	135 060				

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$			
<b>Étrangères (47,0 %) (suite)</b>										
<b>Orsted AS</b>				<b>TenneT Holding BV</b>						
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	175 000	270 856	204 510	2,13 %, échéant le 17 novembre 2029	332 000	448 701	457 789			
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	255 000	410 255	337 006	Taux variable, échéant le 21 décembre 2031	100 000	147 821	147 837			
<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b>				<b>Terna - Rete Elettrica Nazionale</b>						
Taux variable, échéant le 10 juillet 2030	213 000	312 621	309 337	2,38 %, échéant le 31 décembre 2099	200 000	280 347	270 678			
<b>Prologis International Funding II SA</b>				<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>						
3,63 %, échéant le 7 mars 2030	284 000	373 435	407 540	2,15 %, échéant le 13 février 2030	2 636 000	3 438 227	3 119 194			
2,75 %, échéant le 22 février 2032	297 000	513 565	430 121	<b>Tritax Big Box REIT PLC</b>						
4,63 %, échéant le 21 février 2035	159 000	226 925	240 186	1,50 %, échéant le 27 novembre 2033	1 054 000	1 894 100	1 272 534			
<b>Prologis LP</b>				<b>Union européenne</b>						
1,25 %, échéant le 15 octobre 2030	1 887 000	2 258 934	2 062 487	2,63 %, échéant le 4 février 2048	33 000	41 415	41 814			
<b>Red Electrica Financiaciones SAU</b>				<b>Vattenfall AB</b>						
0,50 %, échéant le 24 mai 2033	300 000	437 522	347 732	0,13 %, échéant le 12 février 2029	622 000	964 357	784 302			
<b>République fédérale d'Allemagne</b>				<b>Verizon Communications Inc.</b>						
0,00 %, échéant le 15 août 2030	136 528	172 647	173 353	2,85 %, échéant le 3 septembre 2041	1 700 000	1 785 374	1 637 142			
<b>RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR</b>				3,88 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2052				849 000	901 749	891 362
0,75 %, échéant le 12 janvier 2034	500 000	648 284	569 443	<b>Volkswagen International Finance NV</b>						
<b>Segro Capital Sarl</b>				3,75 %, échéant le 28 septembre 2027				100 000	136 514	147 295
1,88 %, échéant le 23 mars 2030	600 000	832 630	793 923	0,88 %, échéant le 22 septembre 2028	600 000	941 298	782 407			
0,50 %, échéant le 22 septembre 2031	172 000	256 329	200 450	4,38 %, échéant le 15 mai 2030	100 000	134 918	150 401			
<b>Severn Trent Utilities Finance PLC</b>				<b>Vonovia SE</b>						
2,63 %, échéant le 22 février 2033	105 000	180 533	145 781	0,63 %, échéant le 24 mars 2031	600 000	802 125	702 760			
<b>SSE PLC</b>				4,25 %, échéant le 10 avril 2034				100 000	145 775	144 276
4,00 %, échéant le 5 septembre 2031	550 000	815 625	825 110	<b>Yorkshire Building Society</b>						
<b>Statnett SF</b>				Taux variable, échéant le 11 octobre 2030				115 000	189 644	181 221
3,50 %, échéant le 8 juin 2033	100 000	145 177	146 445	<b>ZF Europe Finance BV</b>						
3,38 %, échéant le 26 février 2036	129 000	186 707	184 430	6,13 %, échéant le 13 mars 2029	200 000	292 798	310 208			
<b>Stellantis NV</b>				<b>ZF Finance GmbH</b>						
3,75 %, échéant le 19 mars 2036	109 000	159 860	153 987	2,00 %, échéant le 6 mai 2027	300 000	444 667	410 192			
<b>Suez SACA</b>								<b>127 763 021</b>	<b>118 225 591</b>	
4,63 %, échéant le 3 novembre 2028	200 000	273 772	302 531	<b>Total des obligations</b>				<b>259 903 641</b>	<b>246 555 105</b>	
2,38 %, échéant le 24 mai 2030	200 000	268 452	269 916	<b>Total des placements (98,1 %)</b>				<b>259 903 641*</b>	<b>246 555 105</b>	
4,50 %, échéant le 13 novembre 2033	400 000	628 653	599 201	<b>Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,4 %)</b>					<b>983 571</b>	
<b>Swedbank AB</b>				<b>Marge pour couverture de contrats à terme (0,1 %)</b>					<b>235 992</b>	
Taux variable, échéant le 20 mai 2027	244 000	358 044	336 340	<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,4 %)</b>					<b>3 600 325</b>	
<b>Talanx AG</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>					<b>251 374 993</b>	
Taux variable, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2042	600 000	869 800	746 803							
<b>Telefonica Emisiones SA</b>										
4,06 %, échéant le 24 janvier 2036	200 000	295 421	291 923							
<b>Telefonica Europe BV</b>										
Taux variable, échéant le 7 juin 2031	200 000	297 133	319 937							
Taux variable, échéant le 15 janvier 2032	200 000	297 710	298 663							
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	300 000	467 445	416 566							
Taux variable, échéant le 31 décembre 2099	300 000	433 999	391 775							

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 248 980 529 \$.

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 30 juin 2024 (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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
12 juillet 2024	1,4804	EUR	16 804 367	24 629 728	CAD	24 877 163	24 877 163	247 435
12 juillet 2024	1,4808	EUR	16 560 623	24 272 479	CAD	24 523 765	24 523 765	251 286
12 juillet 2024	1,3768	USD	23 438 305	32 060 030	CAD	32 270 498	32 270 498	210 468
12 juillet 2024	1,3768	USD	23 611 366	32 296 752	CAD	32 509 080	32 509 080	212 328
12 juillet 2024	1,7485	GBP	3 715 775	6 423 791	CAD	6 496 910	6 496 910	73 119
24 septembre 2024	1,3672	USD	1 880 000	2 566 953	CAD	2 570 317	2 570 317	3 364
								998 000

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
12 juillet 2024	0,6795	CAD	571 316	571 316	EUR	388 225	569 011	(2 305)
12 juillet 2024	0,6737	CAD	544 604	544 604	EUR	366 893	537 746	(6 858)
12 juillet 2024	0,9078	AUD	1 122 846	1 024 631	CAD	1 019 365	1 019 365	(5 266)
								(14 429)

## Plus-value non réalisée sur contrats de change

983 571

## Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle <sup>1</sup> (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
Europe (2,5%)						
Euro-Bund	vendeur	1	septembre 2024	131,62 EUR	(192 847)	616
Long Gilt	vendeur	7	septembre 2024	97,57 GBP	(1 181 037)	5 205
Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (2,5%)					(1 373 884)	5 821
Actifs en collatéral (97,5%)						230 171
Marge pour couverture des contrats à terme (100%)						235 992

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

## 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 30 juin 2024.

## 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
AAA	25,0	25,4
AA	19,9	19,9
A	24,4	26,4
BBB	23,6	21,4
BB	1,5	1,3
Non cotés	3,7	3,8
<b>Total</b>	<b>98,1</b>	<b>98,2</b>

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Moins d'un an	11 077 133	2 149 232
De 1 an à 3 ans	46 796 118	45 171 520
De 3 ans à 5 ans	28 057 003	39 706 869
De 5 ans à 10 ans	131 811 325	119 379 748
Plus de 10 ans	28 813 526	28 202 498
<b>Total</b>	<b>246 555 105</b>	<b>234 609 867</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 4 194 370 \$ (4 173 537 \$ au 31 décembre 2023).

## Risque de prix

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Obligations de sociétés canadiennes	24,6	24,6
Obligations étrangères	47,0	47,4
Obligations fédérales canadiennes	5,8	5,3
Obligations municipales canadiennes	6,8	7,5
Obligations provinciales canadiennes	13,9	13,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,9	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

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

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	246 555 105	–	246 555 105
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>246 555 105</b>	<b>–</b>	<b>246 555 105</b>

Actifs dérivés	1 379 705	125 373 855	–	126 753 560
Passifs dérivés	(1 373 884)	(124 390 284)	–	(125 764 168)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>5 821</b>	<b>983 571</b>	<b>–</b>	<b>989 392</b>

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	234 609 867	–	234 609 867
<b>Total des placements</b>	<b>–</b>	<b>234 609 867</b>	<b>–</b>	<b>234 609 867</b>

Actifs dérivés	1 055 665	118 577 238	–	119 632 903
Passifs dérivés	(1 045 835)	(116 792 391)	–	(117 838 226)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>9 830</b>	<b>1 784 847</b>	<b>–</b>	<b>1 794 677</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	174 141	158 095
Plus-value non réalisée sur contrats de change	312	1 107
Trésorerie	2 169	1 470
Marge sur contrats à terme	1 111	510
Produit de la vente de placements à recevoir	292	65
Intérêts à recevoir	1 673	1 399
Dividendes à recevoir	91	69
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	–	92
<b>Total Actifs</b>	<b>179 789</b>	<b>162 807</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	53	60
Distributions à payer	6	4
Parts rachetées à payer	4	1
Placements à payer	1 740	–
Charges à payer	126	114
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	–	6
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 929</b>	<b>185</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>177 860</b>	<b>162 622</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>9,346</b>	<b>9,458</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 801	2 389
Revenus de dividendes	464	267
Revenus sur les produits dérivés	447	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	567	(3 308)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	48	(103)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(715)	851
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(1 551)	3 401
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(1)	19
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(788)	426
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>1 272</b>	<b>3 942</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	593	514
Frais d'administration (note 8)	96	91
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	3	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(2)	(2)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	10	6
Taxes gouvernementales	104	92
<b>Total Charges</b>	<b>806</b>	<b>705</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>466</b>	<b>3 237</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>18 296 959</b>	<b>16 806 403</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,025</b>	<b>0,193</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>162 622</b>	151 253
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>466</b>	3 237
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	17 350	3 032
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 508	1 939
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 565)	(1 803)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>17 293</b>	3 168
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	2 519	1 947
Remboursement de frais de gestion	2	2
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 521</b>	1 949
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 238</b>	4 456
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>177 860</b>	155 709
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	17 194 922	16 655 230
Parts rachetables émises	1 842 002	328 878
Parts rachetables émises au réinvestissement	267 305	210 577
Parts rachetables rachetées	(272 703)	(195 159)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 031 526</b>	16 999 526

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	466	3 237
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(567)	3 308
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(48)	103
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	715	(851)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	1 551	(3 401)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	1	(19)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	788	(426)
Achats de placements	(126 083)	(93 351)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	109 851	87 841
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	92	–
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(6)	–
Marge sur contrats à terme	(601)	–
Intérêts à recevoir	(274)	(102)
Dividendes à recevoir	(22)	2
Charges à payer	12	5
Autres passifs à payer	–	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(14 125)</b>	(3 653)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11)	(10)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 350	3 031
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 562)	(1 804)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>14 777</b>	1 217
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	48	(103)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(1)	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	652	(2 436)
Trésorerie au début de la période	1 470	4 017
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>2 169</b>	1 497
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	2 527	2 287
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	442	269

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,4 %)</b>							
<b>Bons du Trésor - Canada (0,4 %)</b>							
<b>Gouvernement du Canada</b>							
4,46 %, échéant le 4 juillet 2024	360 000	359 225	359 780				
4,73 %, échéant le 12 septembre 2024	110 000	108 612	108 612				
4,46 %, échéant le 22 mai 2025	210 000	201 316	201 933				
		<b>669 153</b>	<b>670 325</b>				
<b>Obligations (86,3 %)</b>							
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (13,3 %)</b>							
<b>Gouvernement du Canada</b>							
0,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2026	6 030 000	5 462 404	5 669 967	<b>Banque Canadienne Impériale de Commerce</b>			
2,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2027	8 470 000	8 289 637	8 249 331	5,00 %, échéant le 7 décembre 2026	250 000	249 985	252 230
3,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2028	2 490 000	2 461 743	2 482 737	5,30 %, échéant le 16 janvier 2034	220 000	219 991	222 593
3,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2028	2 110 000	2 067 171	2 086 507	Taux variable, échéant le 12 juin 2034	300 000	299 553	298 363
2,25 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2029	1 400 000	1 280 160	1 322 373	<b>Banque de Montréal</b>			
1,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 050 000	945 022	922 764	4,54 %, échéant le 18 décembre 2028	270 000	270 000	269 507
2,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2033	620 000	581 303	584 487	Taux variable, échéant le 3 juillet 2029	300 000	300 000	299 100
<b>Fiducie du Canada pour l'habitation</b>				<b>Banque Nationale du Canada</b>			
1,80 %, échéant le 15 décembre 2024	755 000	742 958	745 242	Taux variable, échéant le 15 août 2026	400 000	400 000	335 279
1,75 %, échéant le 15 juin 2030	1 100 000	973 093	985 738	Taux variable, échéant le 15 février 2034	240 000	239 995	242 563
<b>Société canadienne des postes</b>				<b>Banque Royale du Canada</b>			
4,08 %, échéant le 16 juillet 2025	600 000	672 324	597 793	1,78 %, échéant le 20 mai 2026	500 000	500 350	476 078
		<b>23 475 815</b>	<b>23 646 939</b>	Taux variable, échéant le 3 avril 2034	450 000	448 110	452 593
<b>Émises et garanties par une province (7,5 %)</b>				<b>Banque Scotia</b>			
<b>Hydro-Québec</b>				1,85 %, échéant le 2 novembre 2026	150 000	135 704	141 113
6,00 %, échéant le 15 août 2031	380 000	464 371	426 309	Taux variable, échéant le 27 juin 2027	350 000	350 000	352 523
<b>Province de l'Ontario</b>				4,68 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2029	1 000 000	998 230	1 003 460
2,65 %, échéant le 5 février 2025	3 070 000	2 974 466	3 036 098	3,93 %, échéant le 3 mai 2032	400 000	399 976	389 878
1,85 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2027	3 550 000	3 324 551	3 372 567	Taux variable, échéant le 1 <sup>er</sup> août 2034	320 000	319 398	318 737
2,90 %, échéant le 2 juin 2028	1 200 000	1 157 016	1 159 463	<b>Banque Toronto-Dominion</b>			
1,55 %, échéant le 1 <sup>er</sup> novembre 2029	3 105 000	2 728 221	2 766 018	2,67 %, échéant le 9 septembre 2025	380 000	367 935	370 442
<b>Province de Québec</b>				4,48 %, échéant le 18 janvier 2028	400 000	400 000	399 517
1,85 %, échéant le 13 février 2027	1 100 000	1 033 752	1 044 470	Taux variable, échéant le 22 avril 2030	1 610 000	1 580 978	1 583 530
1,90 %, échéant le 1 <sup>er</sup> septembre 2030	400 000	351 464	356 504	Taux variable, échéant le 26 janvier 2032	1 070 000	974 539	1 023 167
<b>Province de Terre-Neuve</b>				<b>BMW Canada Inc.</b>			
6,50 %, échéant le 17 octobre 2029	1 000 000	1 299 282	1 118 424	4,86 %, échéant le 6 avril 2026	190 000	189 964	190 544
		<b>13 333 123</b>	<b>13 279 853</b>	<b>Brookfield Finance II Inc.</b>			
<b>Municipalités et octroyées (0,3 %)</b>				5,43 %, échéant le 14 décembre 2032	400 000	400 000	406 823
<b>Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.</b>				<b>Brookfield Renewable Energy Partners ULC</b>			
2,17 %, échéant le 23 juin 2025	500 000	500 000	487 454	3,75 %, échéant le 2 juin 2025	1 000 000	1 058 615	989 326
		<b>500 000</b>	<b>487 454</b>	<b>Canadian Western Bank</b>			
<b>Sociétés (15,7 %)</b>				5,26 %, échéant le 20 décembre 2025	320 000	320 000	322 036
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>				<b>Capital Power Corp.</b>			
3,65 %, échéant le 12 mai 2031	191 000	278 669	278 199	5,38 %, échéant le 25 janvier 2027	320 000	319 971	323 696
4,01 %, échéant le 12 février 2036	193 000	281 587	279 302	7,95 %, échéant le 9 septembre 2082	400 000	400 000	410 302
<b>ARC Resources Ltd.</b>				<b>CCL Industries Inc.</b>			
2,35 %, échéant le 10 mars 2026	650 000	654 212	624 829	3,86 %, échéant le 13 avril 2028	600 000	580 782	578 939
				<b>Central 1 Credit Union</b>			
				5,42 %, échéant le 29 septembre 2025	400 000	400 000	401 452
				5,88 %, échéant le 10 novembre 2026	320 000	320 000	325 897
				<b>Choice Properties Reit</b>			
				3,53 %, échéant le 11 juin 2029	500 000	470 320	472 221
				<b>Coast Capital Savings Credit Union</b>			
				4,26 %, échéant le 21 avril 2025	340 000	335 624	336 722
				7,01 %, échéant le 28 septembre 2026	320 000	320 000	328 848

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (15,7 %) (suite)</b>				<b>TELUS Corp.</b>			
<b>Coastal Gaslink Pipeline</b>				4,80 %, échéant le 15 décembre 2028	340 000	339 643	342 066
4,67 %, échéant le 30 juin 2027	130 000	129 996	130 975	2,85 %, échéant le 13 novembre 2031	350 000	349 132	306 019
4,69 %, échéant le 30 septembre 2029	130 000	129 996	131 212	<b>TransCanada PipeLines Ltd.</b>			
<b>Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada</b>				4,63 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2034	304 000	386 947	393 168
4,60 %, échéant le 2 mai 2029	370 000	369 445	374 700	4,75 %, échéant le 15 mai 2038	130 000	164 947	163 755
<b>Crédit Ford Canada Ltée.</b>				4,88 %, échéant le 15 mai 2048	118 000	146 402	143 344
7,00 %, échéant le 10 février 2026	650 000	657 244	667 853	5,10 %, échéant le 15 mars 2049	70 000	89 330	87 869
<b>Empire Vie Assurance</b>				<b>Videotron Ltée.</b>			
Taux variable, échéant le 24 septembre 2031	400 000	392 716	373 172	4,50 %, échéant le 15 janvier 2030	500 000	500 000	490 391
<b>Enbridge Inc.</b>				<b>28 162 339 27 821 691</b>			
3,10 %, échéant le 21 septembre 2033	375 000	374 366	322 837	<b>Obligations étrangères (49,5 %)</b>			
<b>Fédération des caisses Desjardins</b>				<b>AA Bond Co. Ltd.</b>			
5,20 %, échéant le 1 <sup>er</sup> octobre 2025	150 000	151 017	150 588	5,50 %, échéant le 31 juillet 2027	381 000	589 751	633 268
Taux variable, échéant le 28 mai 2031	400 000	398 720	378 748	<b>Alexandria Real Estate Equities Inc.</b>			
Taux variable, échéant le 26 mai 2030	500 000	503 695	490 177	5,25 %, échéant le 15 mai 2036	51 000	68 128	68 053
Taux variable, échéant le 15 mai 2034	360 000	360 000	363 911	5,15 %, échéant le 15 avril 2053	209 000	252 575	254 317
<b>Finning International Inc.</b>				<b>Anheuser-Busch InBev SA/NV</b>			
4,45 %, échéant le 16 mai 2028	400 000	400 000	397 658	2,88 %, échéant le 2 avril 2032	410 000	585 846	575 794
<b>First Capital Realty Inc.</b>				<b>Arrow Electronics Inc.</b>			
4,79 %, échéant le 30 août 2024	375 000	404 078	374 681	5,88 %, échéant le 10 avril 2034	270 000	365 174	367 557
<b>Gibson Energy Inc.</b>				<b>AT&amp;T Inc.</b>			
2,45 %, échéant le 14 juillet 2025	1 000 000	968 240	975 050	3,50 %, échéant le 15 septembre 2053	475 000	535 069	445 146
<b>Granite Reit Holdings LP</b>				<b>Autostrade per l'Italia SpA</b>			
3,06 %, échéant le 4 juin 2027	400 000	354 592	381 634	5,13 %, échéant le 14 juin 2033	176 000	260 082	268 084
<b>Groupe TMX Ltée.</b>				4,63 %, échéant le 28 février 2036	300 000	440 012	430 895
4,75 %, échéant le 26 mai 2026	130 000	130 000	130 461	<b>Banco de Credito Social Cooperativo SA</b>			
4,68 %, échéant le 16 août 2029	300 000	300 000	303 291	Taux variable, échéant le 14 septembre 2029	100 000	146 821	163 749
<b>HCN Canadian Holdings-1 LP</b>				<b>Bank of America Corp.</b>			
2,95 %, échéant le 15 janvier 2027	500 000	504 770	474 442	Taux variable, échéant le 22 octobre 2030	1 100 000	1 230 798	1 341 823
<b>iA Financial Corp Inc.</b>				Taux variable, échéant le 4 février 2033	225 000	266 720	261 062
Taux variable, échéant le 25 février 2032	1 000 000	956 365	958 232	Taux variable, échéant le 27 avril 2033	300 000	417 199	409 225
<b>Parkland Corp</b>				<b>BASF SE</b>			
4,38 %, échéant le 26 mars 2029	500 000	500 000	467 806	3,75 %, échéant le 29 juin 2032	200 000	300 543	294 384
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>				<b>BAT International Finance PLC</b>			
4,80 %, échéant le 25 janvier 2081	500 000	491 250	449 236	4,13 %, échéant le 12 avril 2032	374 000	554 031	537 402
<b>Reliance LP</b>				<b>Becton Dickinson and Co.</b>			
3,75 %, échéant le 15 mars 2026	850 000	847 501	834 771	3,83 %, échéant le 7 juin 2032	387 000	579 602	568 726
<b>Rogers Communications Inc.</b>				<b>Boeing Co.</b>			
Taux variable, échéant le 17 décembre 2081	400 000	400 000	387 520	5,71 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mai 2040	290 000	371 767	369 348
<b>Sienna Senior Living Inc.</b>				<b>BPCE SA</b>			
3,45 %, échéant le 27 février 2026	510 000	510 604	494 051	Taux variable, échéant le 19 octobre 2034	600 000	879 144	882 307
<b>Smart Real Estate Investment Trust</b>				<b>Brenntag Finance BV</b>			
1,74 %, échéant le 16 décembre 2025	500 000	471 855	476 390	3,88 %, échéant le 24 avril 2032	300 000	438 513	432 170
<b>Société Financière Manuvie</b>							
Taux variable, échéant le 10 mars 2033	370 000	370 000	377 208				
7,12 %, échéant le 19 juin 2082	325 000	325 000	328 666				

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations étrangères (49,5 %) (suite)</b>							
<b>Bristol-Myers Squibb Co.</b>				<b>Dominion Energy South Carolina Inc.</b>			
6,25 %, échéant le 15 novembre 2053	148 000	204 687	220 187	2,30 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2031	221 000	268 404	250 050
5,55 %, échéant le 22 février 2054	266 000	359 922	363 495	<b>DTE Energy Co.</b>			
6,40 %, échéant le 15 novembre 2063	152 000	210 995	228 218	5,85 %, échéant le 1 <sup>er</sup> juin 2034	133 000	181 483	185 442
<b>Cellnex Telecom SA</b>				<b>Duke Energy Carolinas LLC</b>			
1,88 %, échéant le 26 juin 2029	500 000	632 827	666 365	4,85 %, échéant le 15 janvier 2034	541 000	720 085	719 819
<b>CenterPoint Energy Inc.</b>				<b>Duke Energy Florida LLC</b>			
5,40 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2033	600 000	818 583	829 108	5,88 %, échéant le 15 novembre 2033	142 000	193 717	202 556
<b>Charter Communications Operating LLC</b>				<b>Eaton Capital Unlimited Co.</b>			
3,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2042	424 000	434 552	388 417	3,60 %, échéant le 21 mai 2031	181 000	268 905	266 073
<b>Chubb INA Holdings Inc.</b>				<b>Electricite de France SA</b>			
5,00 %, échéant le 15 mars 2034	361 000	488 166	492 919	4,63 %, échéant le 25 janvier 2043	100 000	142 900	147 954
<b>Cigna Corp.</b>				4,75 %, échéant le 17 juin 2044	300 000	442 228	439 862
2,38 %, échéant le 15 mars 2031	700 000	794 285	807 625	<b>Emera US Finance LP</b>			
<b>Commonwealth Edison Co.</b>				2,64 %, échéant le 15 juin 2031	603 000	653 650	683 665
4,00 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2049	521 000	557 414	559 400	<b>Enel Finance International NV</b>			
<b>Consumers Energy Co.</b>				3,88 %, échéant le 23 janvier 2035	398 000	579 844	571 946
4,60 %, échéant le 30 mai 2029	192 000	255 066	259 062	<b>Energy Transfer Equity LP</b>			
4,35 %, échéant le 15 avril 2049	321 000	368 712	374 439	6,55 %, échéant le 1 <sup>er</sup> décembre 2033	172 000	233 398	250 127
<b>Comcast Corp.</b>				<b>Eni SpA</b>			
3,75 %, échéant le 1 <sup>er</sup> avril 2040	408 000	444 358	457 555	5,95 %, échéant le 15 mai 2054	384 000	520 790	515 759
2,45 %, échéant le 15 août 2052	283 000	236 293	220 798	<b>Enterprise Products Operating LLC</b>			
<b>Compass Group PLC</b>				4,85 %, échéant le 31 janvier 2034	561 000	744 800	748 886
3,25 %, échéant le 6 février 2031	371 000	540 153	536 027	<b>Eurogrid GmbH</b>			
<b>Consolidated Edison Co of New York Inc.</b>				3,92 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2034	300 000	442 347	439 115
5,50 %, échéant le 15 mars 2034	151 000	206 009	211 138	<b>Exelon Corp.</b>			
<b>Constellation Energy Corp.</b>				5,60 %, échéant le 15 mars 2053	180 000	247 813	240 876
5,75 %, échéant le 15 mars 2054	393 000	530 126	524 782	<b>Florida Power &amp; Light Co.</b>			
<b>Credit Suisse Group AG</b>				4,13 %, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2042	200 000	300 838	234 390
Taux variable, échéant le 2 avril 2032	330 000	427 643	451 743	<b>FLUVIUS System Operator CVBA</b>			
<b>CVS Health Corp.</b>				3,88 %, échéant le 18 mars 2031	500 000	724 387	743 140
4,78 %, échéant le 25 mars 2038	300 000	365 166	368 497	<b>Fortum OYJ</b>			
5,05 %, échéant le 25 mars 2048	200 000	239 352	238 194	4,50 %, échéant le 26 mai 2033	456 000	683 290	695 516
<b>Danske Bank A/S</b>				<b>Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.</b>			
3,88 %, échéant le 9 janvier 2032	180 000	261 153	262 810	2,63 %, échéant le 31 mars 2036	200 000	219 418	222 951
<b>DCC GROUPE FINANCE</b>				2,94 %, échéant le 30 septembre 2040	183 156	198 037	201 266
4,38 %, échéant le 27 juin 2031	345 000	507 345	502 606	<b>Goldman Sachs Group Inc./The</b>			
<b>DEUTSCHE BAHN FINANCE</b>				Taux variable, échéant le 25 avril 2035	191 000	265 659	268 898
2,75 %, échéant le 19 mars 2029	170 000	250 978	246 565	<b>Gouvernement de l'Australie</b>			
1,88 %, échéant le 24 mai 2030	207 000	288 542	284 124	3,00 %, échéant le 21 novembre 2033	148 000	115 270	121 206
4,00 %, échéant le 23 novembre 2043	150 000	243 513	228 634	<b>Gouvernement du Chili</b>			
<b>Deutsche Bahn Finance GMBH</b>				4,95 %, échéant le 5 janvier 2036	200 000	263 429	263 562
3,25 %, échéant le 19 mai 2033	173 000	264 414	255 124	<b>Gouvernement des États-Unis</b>			
<b>Deutsche Boerse AG</b>				4,88 %, échéant le 30 avril 2026	2 010 000	2 755 476	2 756 884
3,88 %, échéant le 28 septembre 2033	400 000	570 507	603 889	1,00 %, échéant le 31 juillet 2028	700 000	826 706	837 892
<b>Diageo Finance PLC</b>				4,88 %, échéant le 31 octobre 2028	478 600	669 453	667 573
2,50 %, échéant le 27 mars 2032	350 000	490 649	481 634	4,00 %, échéant le 31 juillet 2030	323 300	427 950	434 453
<b>Diamondback Energy Inc.</b>				4,13 %, échéant le 31 août 2030	443 900	598 497	600 403
5,40 %, échéant le 18 avril 2034	67 000	90 740	91 135	4,50 %, échéant le 15 novembre 2033	369 100	518 397	510 948
5,75 %, échéant le 18 avril 2054	166 000	225 800	222 141	4,00 %, échéant le 15 février 2034	2 550 000	3 399 065	3 397 749
5,90 %, échéant le 18 avril 2064	78 000	105 930	104 828	4,38 %, échéant le 15 août 2043	470 300	631 143	624 013
				4,50 %, échéant le 15 février 2044	2 060 000	2 733 877	2 779 236
				1,25 %, échéant le 15 mai 2050	1 349 300	907 365	922 385
				4,13 %, échéant le 15 août 2053	2 686 700	3 512 584	3 446 816

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 30 juin 2024 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations étrangères (49,5 %) (suite)</b>							
<b>Gouvernement de la Nouvelle-Zélande</b>				<b>Motability Operations Group PLC</b>			
3,50 %, échéant le 14 avril 2033	410 000	310 417	314 108	3,88 %, échéant le 24 janvier 2034	533 000	785 800	773 913
<b>Gouvernement du Royaume-Uni</b>				<b>MSD Netherlands Capital BV</b>			
4,63 %, échéant le 31 janvier 2034	290 000	519 271	518 924	3,75 %, échéant le 30 mai 2054	100 000	147 740	142 328
<b>HCA Inc.</b>				<b>NBN Co. Ltd.</b>			
5,60 %, échéant le 1 <sup>er</sup> avril 2034	540 000	729 091	738 291	4,38 %, échéant le 15 mars 2033	400 000	615 643	617 838
<b>Home Depot Inc.</b>				<b>New South Wales Treasury Corp.</b>			
5,95 %, échéant le 1 <sup>er</sup> avril 2041	200 000	357 596	291 503	4,25 %, échéant le 20 février 2036	255 000	206 641	213 116
<b>Honeywell International Inc.</b>				<b>Northern Natural Gas Co.</b>			
4,13 %, échéant le 2 novembre 2034	600 000	894 053	902 317	3,40 %, échéant le 16 octobre 2051	300 000	376 231	274 401
<b>Indiana Michigan Power Co.</b>				<b>Northumbrian Water Finance PLC</b>			
4,55 %, échéant le 15 mars 2046	200 000	234 550	232 502	4,50 %, échéant le 14 février 2031	367 000	564 441	591 468
<b>INT DISTRIBUTIONS SERV</b>				<b>Oncor Electric Delivery Co. LLC</b>			
5,25 %, échéant le 14 septembre 2028	395 000	579 351	594 199	3,70 %, échéant le 15 mai 2050	332 000	332 018	337 663
<b>Inter-American Development Bank</b>				<b>OP Corporate Bank plc</b>			
0,88 %, échéant le 20 avril 2026	918 000	1 121 431	1 171 690	1,38 %, échéant le 4 septembre 2026	500 000	781 412	791 981
<b>IntercontinentalExchange Group Inc.</b>				<b>Orano SA</b>			
4,95 %, échéant le 15 juin 2052	190 000	240 667	240 219	4,00 %, échéant le 12 mars 2031	100 000	147 582	145 478
<b>International Bank for Reconstruction &amp; Development</b>				<b>Owens Corning</b>			
0,63 %, échéant le 22 avril 2025	749 000	937 689	988 782	5,95 %, échéant le 15 juin 2054	141 000	190 720	197 001
<b>Israel Government International Bond</b>				<b>P3 Group Sarl</b>			
5,50 %, échéant le 12 mars 2034	579 000	774 832	756 515	1,63 %, échéant le 26 janvier 2029	122 000	142 213	158 786
<b>J.M. Smucker Co.</b>				<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b>			
6,50 %, échéant le 15 novembre 2053	299 000	430 988	444 797	Taux variable, échéant le			
<b>JDE PEETS NV</b>				25 avril 2028	125 000	181 736	193 113
4,50 %, échéant le 23 janvier 2034	421 000	639 869	629 610	<b>Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.</b>			
<b>John Deere Capital Corp.</b>				5,30 %, échéant le 19 mai 2053	456 000	599 537	607 972
4,50 %, échéant le 16 janvier 2029	254 000	337 580	342 648	5,34 %, échéant le 19 mai 2063	220 000	298 476	286 878
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>				<b>Phillips Edison Grocery Center</b>			
Taux variable, échéant le				<b>Operating Partnership I LP</b>			
21 mars 2034	175 000	259 490	255 227	5,75 %, échéant le 15 juillet 2034	53 000	71 697	72 172
Taux variable, échéant le				<b>PNC Financial Services Group</b>			
23 octobre 2034	1 006 000	1 451 271	1 465 845	Taux variable, échéant le			
Taux variable, échéant le				28 octobre 2033	577 000	798 725	815 419
23 janvier 2035	90 000	121 294	123 258	<b>Prologis Euro Finance LLC</b>			
<b>Kering SA</b>				0,50 %, échéant le 16 février 2032	415 000	629 983	472 090
3,63 %, échéant le 5 septembre 2031	500 000	751 803	734 862	<b>Prudential Financial Inc.</b>			
<b>Kite Realty Group LP</b>				4,60 %, échéant le 15 mai 2044	450 000	582 161	540 923
5,50 %, échéant le 1 <sup>er</sup> mars 2034	215 000	283 106	290 154	<b>Reckitt Benckiser Treasury Services PLC</b>			
<b>La Banque Postale SA</b>				3,88 %, échéant le 14 septembre 2033	544 000	810 523	802 001
Taux variable, échéant le				<b>Red Electrica Financiaciones SAU</b>			
5 mars 2034	200 000	290 681	303 234	3,00 %, échéant le 17 janvier 2034	100 000	144 909	141 712
<b>Linde PLC</b>				<b>République de Pologne</b>			
3,63 %, échéant le 12 juin 2034	600 000	879 782	882 977	4,88 %, échéant le 4 octobre 2033	294 000	394 692	393 189
<b>Warner Media Holdings Inc.</b>				5,50 %, échéant le 18 mars 2054	190 000	253 336	253 140
5,05 %, échéant le 15 mars 2042	533 000	647 863	597 008	<b>RTE Reseau de Transport</b>			
<b>Medtronic Inc.</b>				<b>d'Electricite SADIR</b>			
4,15 %, échéant le 15 octobre 2053	247 000	365 961	366 641	3,75 %, échéant le 4 juillet 2035	100 000	147 981	146 181
<b>Morgan Stanley</b>				3,75 %, échéant le 30 avril 2044	100 000	145 580	142 548
Taux variable, échéant le				<b>SARTORIUS FINANCE BV</b>			
7 mai 2032	455 000	636 034	629 325	4,50 %, échéant le 14 septembre 2032	200 000	292 933	301 915
Taux variable, échéant le				<b>Saudi Government International Bond</b>			
18 janvier 2035	854 000	1 154 898	1 174 838	4,75 %, échéant le 16 janvier 2030	200 000	268 309	267 968
				5,00 %, échéant le 16 janvier 2034	387 000	515 150	521 324
				5,75 %, échéant le 16 janvier 2054	200 000	262 758	266 955
				<b>Severn Trent Water PLC</b>			
				4,00 %, échéant le 5 mars 2034	192 000	283 126	275 857

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Immobilier (0,7 %)</b>				<b>Services de communication (1,2 %)</b>			
Fonds de placement immobilier RioCan	12 540	247 773	210 797	BCE Inc.	21 150	1 147 154	937 156
Granite Real Estate Investment Trust	6 870	521 429	465 717	Quebecor Inc., catégorie B	15 570	504 207	449 506
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	29 580	516 577	504 043	Rogers Communications Inc., catégorie B	14 280	843 427	722 568
		<b>1 285 779</b>	<b>1 180 557</b>			<b>2 494 788</b>	<b>2 109 230</b>
<b>Industrie (0,7 %)</b>				<b>Total des actions canadiennes</b>			
Groupe WSP Global Inc.	5 645	728 208	1 202 554			<b>19 678 602</b>	<b>20 219 133</b>
		<b>728 208</b>	<b>1 202 554</b>	<b>Total des placements (98,0 %)</b>			
<b>Matériaux (0,2 %)</b>				<b>Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,1 %)</b>			
Nutrien Ltd.	5 915	416 382	411 980				<b>259 038</b>
		<b>416 382</b>	<b>411 980</b>	<b>Marge pour couverture de contrats à terme (0,6 %)</b>			
<b>Services aux collectivités (1,1 %)</b>				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,3 %)</b>			
Brookfield Infrastructure-A	6 300	301 252	290 115				<b>1 111 342</b>
Emera Inc.	19 330	947 629	882 414	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
Fortis Inc.	15 810	842 067	840 618				<b>177 859 892</b>
		<b>2 090 948</b>	<b>2 013 147</b>				

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 156 309 966 \$.

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 30 juin 2024 (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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
12 juillet 2024	1,4830	EUR	525 000	769 479	CAD	778 570	778 570	9 091
12 juillet 2024	1,7346	GBP	2 126 000	3 675 406	CAD	3 687 730	3 687 730	12 324
12 juillet 2024	1,4797	EUR	9 835 000	14 414 906	CAD	14 553 282	14 553 282	138 376
12 juillet 2024	0,8388	NZD	376 000	313 210	CAD	315 388	315 388	2 178
12 juillet 2024	1,3689	USD	687 000	939 711	CAD	940 417	940 417	706
12 juillet 2024	1,4918	EUR	156 000	228 645	CAD	232 717	232 717	4 072
12 juillet 2024	1,3765	USD	74 000	101 221	CAD	101 858	101 858	637
12 juillet 2024	1,3760	USD	400 000	547 139	CAD	550 400	550 400	3 261
12 juillet 2024	1,4795	EUR	9 834 000	14 413 441	CAD	14 549 137	14 549 137	135 696
12 juillet 2024	1,3683	USD	119 000	162 774	CAD	162 825	162 825	51
12 juillet 2024	1,3764	USD	140 000	191 499	CAD	192 692	192 692	1 193
12 juillet 2024	1,3740	USD	79 000	108 060	CAD	108 544	108 544	484
12 juillet 2024	1,3734	USD	13 000	17 782	CAD	17 854	17 854	72
12 juillet 2024	1,7452	GBP	98 000	169 421	CAD	171 028	171 028	1 607
12 juillet 2024	1,3707	USD	44 000	60 185	CAD	60 311	60 311	126
12 juillet 2024	0,7312	CAD	382 953	382 953	USD	280 000	382 997	44
12 juillet 2024	1,3694	USD	629 000	860 376	CAD	861 371	861 371	995
12 juillet 2024	1,3736	USD	230 000	314 605	CAD	315 930	315 930	1 325
13 août 2024	1,7285	GBP	48 000	82 938	CAD	82 970	82 970	32
								312 270

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	0,7301	CAD	628 711	628 711	USD	459 000	628 050	(661)
12 juillet 2024	0,9077	AUD	412 000	375 962	CAD	373 952	373 952	(2 010)
12 juillet 2024	1,5179	CHF	133 000	202 808	CAD	201 883	201 883	(925)
12 juillet 2024	1,3676	USD	120 000	164 142	CAD	164 117	164 117	(25)
12 juillet 2024	1,3672	USD	13 160 000	18 000 875	CAD	17 991 878	17 991 878	(8997)
12 juillet 2024	1,3673	USD	13 150 000	17 987 197	CAD	17 980 126	17 980 126	(7 071)
12 juillet 2024	1,3673	USD	13 150 000	17 987 197	CAD	17 979 368	17 979 368	(7 829)
12 juillet 2024	0,6719	CAD	116 091	116 091	EUR	78 000	114 323	(1 768)
12 juillet 2024	1,3678	USD	85 000	116 267	CAD	116 266	116 266	(1)
12 juillet 2024	0,7272	CAD	481 319	481 319	USD	350 000	478 747	(2 572)
12 juillet 2024	0,6750	CAD	59 263	59 263	EUR	40 000	58 627	(636)
12 juillet 2024	0,9082	AUD	1 156 000	1 054 885	CAD	1 049 912	1 049 912	(4 973)
12 juillet 2024	0,6793	CAD	1 027 601	1 027 601	EUR	698 000	1 023 041	(4 560)
12 juillet 2024	0,6789	CAD	378 527	378 527	EUR	257 000	376 678	(1 849)
12 juillet 2024	0,6781	CAD	250 696	250 696	EUR	170 000	249 165	(1 531)
12 juillet 2024	0,6795	CAD	175 139	175 139	EUR	119 000	174 415	(724)
12 juillet 2024	0,5748	CAD	229 644	229 644	GBP	132 000	228 200	(1 444)
12 juillet 2024	0,5772	CAD	171 517	171 517	GBP	99 000	171 150	(367)
12 juillet 2024	0,7308	CAD	246 307	246 307	USD	180 000	246 213	(94)
12 juillet 2024	1,4656	EUR	303 000	444 099	CAD	444 077	444 077	(22)
12 juillet 2024	1,3657	USD	240 000	328 283	CAD	327 762	327 762	(521)
12 juillet 2024	1,4634	EUR	305 000	447 031	CAD	446 342	446 342	(689)
12 juillet 2024	0,6751	CAD	376 244	376 244	EUR	254 000	372 281	(3 963)
								(53 232)

## Plus-value non réalisée sur contrats de change

259 038

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 30 juin 2024 (suite)

## Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle <sup>1</sup> (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
<b>Asie (-0,9%)</b>						
SFE	vendeur	12	septembre 2024	<b>95,69 AUD</b>	(1 243 566)	(9 486)
<b>États-Unis (9,0%)</b>						
Obligation Ultra États-Unis	vendeur	31	septembre 2024	<b>125,34 USD</b>	(5 316 746)	70 251
Ultra 10-Year US Treasury Note Futures	vendeur	54	septembre 2024	<b>113,53 USD</b>	(8 388 616)	35 793
Obligations long terme américaines	vendeur	4	septembre 2024	<b>118,31 USD</b>	(647 548)	5 473
Billet Trésorerie US 10 ans	acheteur	4	septembre 2024	<b>109,98 USD</b>	601 967	(1 453)
Billet Trésorerie US 2 ans	acheteur	32	septembre 2024	<b>102,11 USD</b>	8 941 843	(1 024)
Indice 5 ans billets américains	acheteur	60	septembre 2024	<b>106,58 USD</b>	8 749 849	(8 981)
					3 940 749	100 059
<b>Europe (3,8%)</b>						
EURO-BUXL 30Y BND	vendeur	11	septembre 2024	<b>130,24 EUR</b>	(2 099 078)	21 596
Euro-Bund	vendeur	45	septembre 2024	<b>131,62 EUR</b>	(8 678 124)	27 692
Euro-BOBL	acheteur	24	septembre 2024	<b>116,44 EUR</b>	4 094 538	(5 538)
Obligations gouvernementales françaises à long terme	vendeur	2	septembre 2024	<b>123,12 EUR</b>	(360 786)	821
Gouvernement d'Italie	acheteur	2	septembre 2024	<b>115,29 EUR</b>	337 842	(967)
Euro-Schatz	acheteur	35	septembre 2024	<b>105,70 EUR</b>	5 420 439	(1 795)
					(1 285 169)	41 809
<b>Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (11,9%)</b>					<b>1 412 014</b>	<b>132 382</b>
<b>Actifs en collatéral (88,1%)</b>						<b>978 960</b>
<b>Marge pour couverture des contrats à terme (100%)</b>						<b>1 111 342</b>

<sup>1</sup> 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 30 juin 2024.

## 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Titres à revenu fixe par cote de crédit</b>		
AAA	24,8	32,4
AA	6,8	2,6
A	31,1	31,9
BBB	22,8	17,5
BB	1,2	2,9
<b>Total</b>	<b>86,7</b>	<b>87,3</b>

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 :

	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
<b>Titres à revenu fixe par date d'échéance</b>		
Moins d'un an	8 586 862	10 023 569
De 1 an à 3 ans	25 007 420	37 758 465
De 3 ans à 5 ans	23 977 470	22 447 480
De 5 ans à 10 ans	60 791 052	46 781 625
Plus de 10 ans	35 558 672	24 723 027
<b>Total</b>	<b>153 921 476</b>	<b>141 734 166</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2 541 487 \$ (2 044 466 \$ au 31 décembre 2023).

## 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 9 379 616	± 8 697 629
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,3	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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segments de marché</b>		
Actions canadiennes	11,3	9,9
Obligations de sociétés canadiennes	15,7	13,3
Obligations étrangères	49,5	46,9
Obligations fédérales canadiennes	13,3	18,1
Obligations municipales canadiennes	0,3	0,3
Obligations provinciales canadiennes	7,5	6,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,4	5,3

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 :

<b>30 juin 2024</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Titres de marché monétaire	–	670 325	–	<b>670 325</b>
Obligations	–	153 251 151	–	<b>153 251 151</b>
Actions ordinaires	20 219 133	–	–	<b>20 219 133</b>
<b>Total des placements</b>	<b>20 219 133</b>	<b>153 921 476</b>	–	<b>174 140 609</b>
Actifs dérivés	55 033 082	99 262 594	–	<b>154 295 676</b>
Passifs dérivés	(54 900 700)	(99 003 556)	–	<b>(153 904 256)</b>
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>132 382</b>	<b>259 038</b>	–	<b>391 420</b>
<b>31 décembre 2023</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Titres de marché monétaire	–	4 039 096	–	<b>4 039 096</b>
Obligations	–	137 695 070	–	<b>137 695 070</b>
Actions ordinaires	16 361 100	–	–	<b>16 361 100</b>
<b>Total des placements</b>	<b>16 361 100</b>	<b>141 734 166</b>	–	<b>158 095 266</b>
Actifs dérivés	31 400 040	86 159 936	–	<b>117 559 976</b>
Passifs dérivés	(31 313 962)	(85 113 334)	–	<b>(116 427 296)</b>
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>86 078</b>	<b>1 046 602</b>	–	<b>1 132 680</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	74 630	70 942
Trésorerie	149	143
Souscriptions à recevoir	360	49
<b>Total Actifs</b>	<b>75 139</b>	<b>71 134</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	17	18
Parts rachetées à payer	19	14
Charges à payer	–	3
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>36</b>	<b>35</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>75 103</b>	<b>71 099</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>9,845</b>	<b>9,925</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	260	266
Revenus sur fonds communs de placements	769	625
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(98)	(144)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(499)	823
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>432</b>	<b>1 570</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration (note 8)	16	11
Droits et dépôts	6	8
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(6)	(2)
Taxes gouvernementales	4	2
<b>Total Charges</b>	<b>20</b>	<b>19</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>412</b>	<b>1 551</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>7 354 313</b>	<b>7 321 941</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,056</b>	<b>0,212</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>71 099</b>	71 160
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>412</b>	1 551
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	14 334	7 416
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	993	804
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(10 711)	(10 355)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>4 616</b>	(2 135)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	1 018	832
Remboursement de frais de gestion	6	2
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 024</b>	834
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 004</b>	(1 418)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>75 103</b>	69 742
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	7 163 787	7 414 927
Parts rachetables émises	1 451 033	759 243
Parts rachetables émises au réinvestissement	100 679	82 617
Parts rachetables rachetées	(1 087 105)	(1 061 564)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 628 394</b>	7 195 223

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	412	1 551
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	98	144
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	499	(823)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(769)	(625)
Achats de placements	(34 884)	(35 519)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	31 368	38 068
Charges à payer	(3)	–
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 279)</b>	2 796
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(32)	(39)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 023	7 466
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 706)	(10 258)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>3 285</b>	(2 831)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6	(35)
Trésorerie au début de la période	143	208
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>149</b>	173
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	260	266

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit (\*)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Titres à revenu fixe par cote de crédit</b>		
R1 (Élevé)	13,8	8,5
R1 (Moyen)	0,4	0,1
R1 (Faible)	–	4,9
<b>Total</b>	<b>14,2</b>	<b>13,5</b>

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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 :

	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
<b>Titres à revenu fixe par date d'échéance</b>		
Moins d'un an	10 648 021	9 618 523
<b>Total</b>	<b>10 648 021</b>	<b>9 618 523</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2 999 \$ (3 091 \$ au 31 décembre 2023).

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2023 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 3 105 793	± 2 876 805
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,1	4,0

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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segments de marché</b>		
Actions américaines	3,2	3,3
Actions canadiennes	9,4	9,8
Actions internationales	2,5	2,5
Obligations	67,3	68,5
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,9	0,7
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	16,7	15,2

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 :

<b>30 juin 2024</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Titres de marché monétaire	–	10 648 021	–	<b>10 648 021</b>
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	63 982 361	–	–	<b>63 982 361</b>
<b>Total des placements</b>	<b>63 982 361</b>	<b>10 648 021</b>	–	<b>74 630 382</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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**

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	205 589	209 503
Trésorerie	241	301
Souscriptions à recevoir	622	123
Autres actifs à recevoir	4	–
<b>Total Actifs</b>	<b>206 456</b>	<b>209 927</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	16	45
Parts rachetées à payer	60	196
Charges à payer	5	10
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>81</b>	<b>251</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>206 375</b>	<b>209 676</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>12,804</b>	<b>12,774</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

**États du résultat global**

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	495	383
Revenus sur fonds communs de placements	2 210	1 785
Autres revenus	4	2
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	1 479	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(987)	2 882
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>3 201</b>	<b>5 052</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	18	22
Frais d'administration (note 8)	25	27
Droits et dépôts	12	9
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(10)	(3)
Taxes gouvernementales	9	8
<b>Total Charges</b>	<b>54</b>	<b>63</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 147</b>	<b>4 989</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>16 227 953</b>	<b>15 870 983</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,194</b>	<b>0,314</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>209 676</b>	195 718
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 147</b>	4 989
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	17 637	18 280
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 623	2 161
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(24 055)	(17 521)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(3 795)</b>	2 920
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	2 643	2 175
Remboursement de frais de gestion	10	3
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 653</b>	2 178
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 301)</b>	5 731
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>206 375</b>	201 449
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	16 413 834	15 714 079
Parts rachetables émises	1 379 726	1 437 938
Parts rachetables émises au réinvestissement	204 277	170 606
Parts rachetables rachetées	(1 880 153)	(1 378 485)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>16 117 684</b>	15 944 138

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 147	4 989
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(1 479)	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	987	(2 882)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 210)	(1 785)
Achats de placements	(51 272)	(71 012)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	57 888	69 885
Autres actifs à recevoir	(4)	–
Charges à payer	(5)	(1)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>7 052</b>	(806)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(59)	(35)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 138	18 311
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 191)	(17 572)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(7 112)</b>	704
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60)	(102)
Trésorerie au début de la période	301	338
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>241</b>	236
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	495	383

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (8,8 %)</b>				<b>Fonds communs de placement (90,8 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Canada (4,3 %)</b>				<b>Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes</b>			
Gouvernement du Canada				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes			
4,46 %, échéant le 4 juillet 2024	450 000	449 654	449 725	222 586	15 922 964	20 507 489	
4,46 %, échéant le 18 juillet 2024	2 000 000	1 973 823	1 995 369	1 359 143	18 323 217	20 847 902	
4,46 %, échéant le 1 août 2024	3 150 000	3 135 573	3 137 352	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes			
4,46 %, échéant le 15 août 2024	2 150 000	2 134 542	2 137 726	1 220 524	11 822 859	20 398 618	
4,64 %, échéant le 12 septembre 2024	1 200 000	1 187 316	1 187 316	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes			
	<b>8 880 908</b>	<b>8 907 488</b>		1 741 630	69 609 021	62 198 821	
<b>Bons du Trésor - Provinces (2,1 %)</b>				Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable			
Province de l'Ontario				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié			
4,99 %, échéant le 28 août 2024	4 450 000	4 396 822	4 413 816	6 084 049	58 959 693	52 754 791	
	<b>4 396 822</b>	<b>4 413 816</b>		1 136 770	11 326 782	10 624 251	
<b>Billets à court terme (2,4 %)</b>				<b>Total des placements (99,6 %)</b>			
Banque Canadienne Impériale de Commerce				<b>204 143 658* 205 589 205</b>			
4,99 %, échéant le 25 septembre 2024	1 100 000	1 073 215	1 086 931	<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,4 %)</b>			
Banque Royale du Canada				<b>785 512</b>			
4,84 %, échéant le 5 juillet 2024	650 000	642 213	649 483	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
Banque Scotia				<b>206 374 717</b>			
4,84 %, échéant le 12 juillet 2024	1 250 000	1 236 900	1 247 849				
Banque Toronto-Dominion							
5,12 %, échéant le 28 février 2025	1 350 000	1 303 870	1 305 299				
Hydro One Inc.							
4,94 %, échéant le 22 août 2024	450 000	445 518	446 732				
Volkswagen Credit CD							
4,84 %, échéant le 9 juillet 2024	200 000	199 676	199 735				
	<b>4 901 392</b>	<b>4 936 029</b>					
<b>Total du marché monétaire</b>							
	<b>18 179 122</b>	<b>18 257 333</b>					

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 207 070 615 \$.

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 30 juin 2024.

#### Risque de crédit (\*)

Le Fonds a investi directement 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	
	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
R1 (Élevé)	7,4	3,9
R1 (Moyen)	0,1	3,6
R1 (Faible)	1,3	2,0
<b>Total</b>	<b>8,8</b>	<b>9,5</b>

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
Moins d'un an	18 257 333	19 981 729
<b>Total</b>	<b>18 257 333</b>	<b>19 981 729</b>

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 7 370 \$ (8 421 \$ au 31 décembre 2023).

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2023 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 8 615 427	± 8 595 637
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,2	4,1

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 :

Segments de marché	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Actions américaines	5,8	5,8
Actions canadiennes	19,3	19,6
Actions internationales	4,8	4,8
Obligations	57,8	57,9
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,9	0,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	11,4	11,3

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 :

<b>30 juin 2024</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Titres de marché monétaire	–	18 257 333	–	<b>18 257 333</b>
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	187 331 872	–	–	<b>187 331 872</b>
<b>Total des placements</b>	<b>187 331 872</b>	<b>18 257 333</b>	<b>–</b>	<b>205 589 205</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 335 410	1 272 308
Trésorerie	425	417
Souscriptions à recevoir	3 374	447
Autres actifs à recevoir	321	–
<b>Total Actifs</b>	<b>1 339 530</b>	<b>1 273 172</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	74	131
Parts rachetées à payer	368	1 108
Charges à payer	108	44
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>550</b>	<b>1 283</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 338 980</b>	<b>1 271 889</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>69,656</b>	<b>66,742</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	290	360
Revenus sur fonds communs de placements	12 225	9 109
Autres revenus	321	168
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	12 835	1 136
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	42 216	56 759
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>67 887</b>	<b>67 532</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	467	443
Frais d'administration (note 8)	75	52
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	32	33
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(20)	(13)
Taxes gouvernementales	86	80
<b>Total Charges</b>	<b>641</b>	<b>596</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>67 246</b>	<b>66 936</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>19 106 700</b>	<b>18 748 911</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>3,520</b>	<b>3,570</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>1 271 889</b>	<b>1 147 447</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>67 246</b>	<b>66 936</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	85 046	67 934
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	11 545	8 511
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(85 063)	(56 038)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>11 528</b>	<b>20 407</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	11 663	8 594
Remboursement de frais de gestion	20	13
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>11 683</b>	<b>8 607</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>67 091</b>	<b>78 736</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>1 338 980</b>	<b>1 226 183</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	19 056 682	18 607 267
Parts rachetables émises	1 245 626	1 058 925
Parts rachetables émises au réinvestissement	166 256	131 804
Parts rachetables rachetées	(1 245 887)	(873 124)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>19 222 677</b>	<b>18 924 872</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 246	66 936
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(12 835)	(1 136)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(42 216)	(56 759)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12 225)	(9 109)
Achats de placements	(71 905)	(88 067)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	76 079	76 153
Autres actifs à recevoir	(321)	–
Charges à payer	64	(41)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>3 887</b>	<b>(12 023)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(195)	(314)
Produit de l'émission de parts rachetables	82 119	67 995
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(85 803)	(56 358)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(3 879)</b>	<b>11 323</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	(700)
Trésorerie au début de la période	417	1 115
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>425</b>	<b>415</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	290	360

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,5 %)</b>				<b>Fonds communs de placement (99,2 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Provinces (0,5 %)</b>				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Province de l'Ontario				5 813 447	62 146 170	141 016 787	
4,94 %, échéant le 7 août 2024	440 000	434 724	437 688	Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques	3 327 218	50 983 203	71 042 754
4,94 %, échéant le 21 août 2024	430 000	425 188	426 935	Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	1 434 147	95 592 672	132 132 260
<b>Province du Québec</b>				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes			
4,84 %, échéant le 26 juillet 2024	2 725 000	2 698 673	2 715 280	12 533 953	153 729 363	192 258 303	
4,94 %, échéant le 16 août 2024	2 405 000	2 382 171	2 389 464	Fonds FÉRIQUE Actions européennes	4 520 040	50 605 141	67 208 469
4,99 %, échéant le 30 août 2024	460 000	455 775	456 136	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	5 670 672	56 515 028	69 199 212
<b>Province du Manitoba</b>				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation			
4,94 %, échéant le 7 août 2024	865 000	855 070	860 454	7 118 407	65 345 794	70 920 689	
		<b>7 251 601</b>	<b>7 285 957</b>	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	8 311 974	332 575 470	296 845 530
				Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	13 686 007	133 432 453	118 671 366
				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	10 562 932	106 039 229	98 721 158
				Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1 624 149	20 453 841	23 374 103
				Fonds de marchés émergents Templeton, série O	919 723	21 318 560	23 059 196
				Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	1 663 755	20 347 750	23 674 069
						<b>1 169 084 674</b>	<b>1 328 123 896</b>
				<b>Total des placements (99,7 %)</b>		<b>1 176 336 275*</b>	<b>1 335 409 853</b>
				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,3 %)</b>			<b>3 569 730</b>
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			<b>1 338 979 583</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 1 155 449 858 \$.

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit (\*)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2023 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 67 991 375	± 64 499 741
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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segments de marché</b>		
Actions américaines	17,5	18,0
Actions canadiennes	23,8	23,2
Actions internationales	19,7	19,4
Obligations	35,6	36,2
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,7	0,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,7	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

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

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	7 285 957	–	7 285 957
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	1 328 123 896	–	–	1 328 123 896
<b>Total des placements</b>	<b>1 328 123 896</b>	<b>7 285 957</b>	<b>–</b>	<b>1 335 409 853</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	695 652	627 139
Trésorerie	256	266
Souscriptions à recevoir	1 204	519
Autres actifs à recevoir	73	–
<b>Total Actifs</b>	<b>697 185</b>	<b>627 924</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	8	15
Parts rachetées à payer	246	177
Charges à payer	41	58
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>295</b>	<b>250</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>696 890</b>	<b>627 674</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>13,618</b>	<b>12,737</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	295	176
Revenus sur fonds communs de placements	4 027	3 107
Autres revenus	73	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	–	165
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	44 078	35 661
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>48 473</b>	<b>39 109</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	204	194
Frais d'administration (note 8)	63	39
Droits et dépôts	23	21
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(9)	(4)
Taxes gouvernementales	44	39
<b>Total Charges</b>	<b>325</b>	<b>289</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>48 148</b>	<b>38 820</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>50 277 237</b>	<b>46 971 195</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,958</b>	<b>0,826</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>627 674</b>	529 073
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>48 148</b>	38 820
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	67 565	52 487
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 891	2 884
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(46 483)	(28 261)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>24 973</b>	27 110
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	3 896	2 886
Remboursement de frais de gestion	9	4
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 905</b>	2 890
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>69 216</b>	63 040
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>696 890</b>	592 113
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	49 280 683	45 743 140
Parts rachetables émises	5 108 140	4 328 729
Parts rachetables émises au réinvestissement	287 534	234 981
Parts rachetables rachetées	(3 502 647)	(2 324 446)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>51 173 710</b>	47 982 404

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 148	38 820
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	–	(165)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(44 078)	(35 661)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 027)	(3 107)
Achats de placements	(63 895)	(75 632)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	43 487	50 681
Autres actifs à recevoir	(73)	–
Charges à payer	(17)	(10)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(20 455)</b>	(25 074)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21)	(43)
Produit de l'émission de parts rachetables	66 880	52 773
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(46 414)	(27 926)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>20 445</b>	24 804
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	(270)
Trésorerie au début de la période	266	519
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>256</b>	249
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	295	176

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit (\*)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2023 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 38 831 325	± 35 061 626
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,6	5,6

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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segments de marché</b>		
Actions américaines	20,2	19,4
Actions canadiennes	19,2	20,2
Actions internationales	31,3	30,0
Obligations	25,2	26,4
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,5	0,4
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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	10 487 843	–	10 487 843
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	685 164 342	–	–	685 164 342
<b>Total des placements</b>	<b>685 164 342</b>	<b>10 487 843</b>	<b>–</b>	<b>695 652 185</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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**

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	380 293	322 912
Trésorerie	139	143
Souscriptions à recevoir	658	668
Autres actifs à recevoir	38	–
<b>Total Actifs</b>	<b>381 128</b>	<b>323 723</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	7	25
Parts rachetées à payer	17	202
Charges à payer	39	38
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>63</b>	<b>265</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>381 065</b>	<b>323 458</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>12,775</b>	<b>11,784</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

**États du résultat global**

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	197	123
Revenus sur fonds communs de placements	1 773	1 316
Autres revenus	38	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	–	(584)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	28 096	21 182
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>30 104</b>	<b>22 037</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	180	144
Frais d'administration (note 8)	52	33
Droits et dépôts	14	17
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(8)	(7)
Taxes gouvernementales	37	30
<b>Total Charges</b>	<b>275</b>	<b>217</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>29 829</b>	<b>21 820</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>28 695 021</b>	<b>26 170 857</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>1,040</b>	<b>0,834</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>323 458</b>	269 380
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>29 829</b>	21 820
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	51 110	31 136
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 552	1 078
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(23 318)	(17 840)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>29 344</b>	14 374
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	1 558	1 077
Remboursement de frais de gestion	8	7
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 566</b>	1 084
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>57 607</b>	35 110
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>381 065</b>	304 490
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	27 449 102	25 410 460
Parts rachetables émises	4 143 623	2 785 515
Parts rachetables émises au réinvestissement	122 469	95 240
Parts rachetables rachetées	(1 885 984)	(1 597 799)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>29 829 210</b>	26 693 416

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 829	21 820
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	–	584
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(28 096)	(21 182)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 773)	(1 316)
Achats de placements	(57 841)	(48 594)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	30 329	34 913
Autres actifs à recevoir	(38)	–
Charges à payer	1	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(27 589)</b>	(13 770)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(32)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	51 120	31 178
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 503)	(17 525)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>27 585</b>	13 635
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	(135)
Trésorerie au début de la période	143	274
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>139</b>	139
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	197	123

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (1,3 %)</b>				<b>Fonds communs de placement (98,5 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Canada (0,0 %)</b>				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Gouvernement du Canada				1 602 097			
4,46 %, échéant le 15 août 2024	190 000	188 849	188 915	Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques	1 829 809	36 129 266	39 070 083
		<b>188 849</b>	<b>188 915</b>	Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	1 007 768	79 352 396	92 848 728
<b>Bons du Trésor - Provinces (1,3 %)</b>				Fonds FÉRIQUE Actions européennes	2 454 114	31 172 631	36 490 219
<b>Province de Québec</b>				Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	3 054 407	31 060 297	37 272 933
4,84 %, échéant le 26 juillet 2024	335 000	331 574	333 805	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	3 920 353	35 400 000	39 058 481
4,94 %, échéant le 16 août 2024	1 315 000	1 302 207	1 306 505	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	1 063 825	40 018 299	37 992 366
4,99 %, échéant le 30 août 2024	1 130 000	1 119 563	1 120 508	Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	860 871	8 125 627	7 464 616
<b>Province de l'Ontario</b>				Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	791 311	7 827 590	7 395 597
4,94 %, échéant le 21 août 2024	1 050 000	1 038 250	1 042 516	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	881 635	11 140 012	12 688 133
<b>Province du Manitoba</b>				Fonds de marchés émergents Templeton, série O	508 962	11 886 312	12 760 647
4,94 %, échéant le 7 août 2024	1 190 000	1 176 339	1 183 747	Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	928 589	12 879 038	13 213 178
		<b>4 967 933</b>	<b>4 987 081</b>			<b>331 539 263</b>	<b>375 117 045</b>
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>5 156 782</b>	<b>5 175 996</b>	<b>Total des placements (99,8 %)</b>		<b>336 696 045*</b>	<b>380 293 041</b>
				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,2 %)</b>			<b>771 955</b>
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			<b>381 064 996</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 307 411 312 \$.

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 30 juin 2024.

**Risque de crédit (\*)**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2023 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 EAO (\$ CA) (22,5 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (15 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 21 389 488	± 18 170 815
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,6	5,6

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 :

Segments de marché	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Actions américaines	22,5	22,9
Actions canadiennes	24,4	24,9
Actions internationales	37,1	36,5
Obligations	12,0	12,3
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	0,3	0,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,7	3,2

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	5 175 996	–	5 175 996
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	375 117 045	–	–	375 117 045
<b>Total des placements</b>	<b>375 117 045</b>	<b>5 175 996</b>	<b>–</b>	<b>380 293 041</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	317 811	315 681
Trésorerie	1 179	1 057
Souscriptions à recevoir	41	11
Intérêts à recevoir	134	360
Dividendes à recevoir	1 367	1 265
Autres actifs à recevoir	73	–
<b>Total Actifs</b>	<b>320 605</b>	<b>318 374</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	62	272
Parts rachetées à payer	25	19
Charges à payer	245	240
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>332</b>	<b>531</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>320 273</b>	<b>317 843</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>15,339</b>	<b>15,541</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 202	1 000
Revenus de dividendes	6 352	5 703
Autres revenus	73	234
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	2 822	9 005
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	5	(24)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	–	(1)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(7 093)	(4 877)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	1	(7)
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>3 362</b>	<b>11 033</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 282	1 216
Frais d'administration (note 8)	113	117
Frais liés au comité d'examen indépendant	3	3
Droits et dépôts	5	6
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(4)	(4)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	80	76
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	33	58
Taxes gouvernementales	209	200
<b>Total Charges</b>	<b>1 721</b>	<b>1 672</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 641</b>	<b>9 361</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>20 689 266</b>	<b>19 810 706</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,079</b>	<b>0,472</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>317 843</b>	310 739
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 641</b>	9 361
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	14 241	3 995
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	5 603	4 472
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(13 334)	(8 832)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>6 510</b>	(365)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	5 717	4 561
Remboursement de frais de gestion	4	4
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 721</b>	4 565
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 430</b>	4 431
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>320 273</b>	315 170
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	20 451 386	19 857 829
Parts rachetables émises	922 057	247 502
Parts rachetables émises au réinvestissement	360 516	280 631
Parts rachetables rachetées	(853 737)	(550 966)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>20 880 222</b>	19 834 996

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 641	9 361
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(2 822)	(9 005)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(5)	24
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	–	1
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	7 093	4 877
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(1)	7
Achats de placements	(49 303)	(77 738)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	42 902	77 140
Intérêts à recevoir	226	(22)
Dividendes à recevoir	(102)	(275)
Autres actifs à recevoir	(73)	
Charges à payer	5	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(439)</b>	4 373
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(328)	(131)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 211	3 991
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 328)	(8 811)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>555</b>	(4 951)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	5	(24)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	1	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	116	(578)
Trésorerie au début de la période	1 057	1 463
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 179</b>	854
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	1 428	978
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	6 170	5 352

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (2,3 %)</b>				<b>Industrie (2,7 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Canada (2,3 %)</b>				Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
Gouvernement du Canada							
4,46 %, échéant le 4 juillet 2024	340 000	335 861	339 792	54 523	3 776 065	8 814 188	
4,46 %, échéant le 1 août 2024	1 755 000	1 732 939	1 747 953			<b>3 776 065</b>	<b>8 814 188</b>
4,46 %, échéant le 15 août 2024	3 715 000	3 669 872	3 693 791				
4,46 %, échéant le 29 août 2024	410 000	404 793	406 967				
4,64 %, échéant le 12 septembre 2024	650 000	642 005	642 005				
4,64 %, échéant le 26 septembre 2024	480 000	474 569	474 837				
			<b>7 260 039</b>			<b>7 305 345</b>	
				<b>Matériaux (3,2 %)</b>			
				Nutrien Ltd.			
				148 676	11 063 481	10 355 283	
						<b>11 063 481</b>	<b>10 355 283</b>
				<b>Services aux collectivités (8,6 %)</b>			
				Brookfield Infrastructure Partners LP			
				153 449	5 672 570	5 766 613	
				Brookfield Renewable Energy Partners LP			
				183 670	5 880 357	6 217 230	
				Hydro One Inc.			
				251 915	5 960 053	10 038 813	
				Superior Plus Corp.			
				606 361	6 508 979	5 378 422	
						<b>24 021 959</b>	<b>27 401 078</b>
				<b>Services de communication (8,6 %)</b>			
				BCE Inc.			
				281 566	14 450 725	12 476 189	
				Quebecor Inc., catégorie B			
				198 124	6 231 114	5 719 840	
				TELUS Corp.			
				454 389	9 723 983	9 410 396	
						<b>30 405 822</b>	<b>27 606 425</b>
				<b>Soins de santé (1,9 %)</b>			
				Chartwell Retirement Residences			
				468 575	5 502 496	6 021 189	
						<b>5 502 496</b>	<b>6 021 189</b>
				<b>Total des actions canadiennes</b>			
						<b>239 905 167</b>	<b>284 168 819</b>
				<b>Actions internationales (8,2 %)</b>			
				<b>États-Unis (7,2 %)</b>			
				Cisco Systems Inc.			
				119 925	6 640 567	7 791 154	
				Oracle Corp.			
				18 808	1 589 566	3 632 236	
				Pfizer Inc.			
				136 501	5 880 698	5 225 945	
				Verizon Communications Inc.			
				78 074	4 920 674	4 407 750	
				Walgreens Boots Alliance Inc.			
				124 195	7 892 336	2 055 376	
						<b>26 923 841</b>	<b>23 112 461</b>
				<b>Royaume-Uni (1,0 %)</b>			
				Diageo PLC, CAAÉ			
				18 684	3 589 440	3 224 809	
						<b>3 589 440</b>	<b>3 224 809</b>
				<b>Total des actions internationales</b>			
						<b>30 513 281</b>	<b>26 337 270</b>
				<b>Total des placements (99,2 %)</b>			
						<b>277 678 487*</b>	<b>317 811 434</b>
				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,8 %)</b>			
							<b>2 461 379</b>
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
							<b>320 272 813</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 268 454 761 \$.

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

## Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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%)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 12 858 953	± 12 602 458
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,0	4,0

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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segments de marché</b>		
Biens de consommation de base	9,7	10,1
Consommation discrétionnaire	6,6	7,4
Énergie	11,3	10,3
Finance	32,2	32,8
Immobilier	5,5	6,1
Industrie	2,7	3,7
Matériaux	3,2	3,5
Services aux collectivités	8,6	5,3
Services de communication	10,0	10,7
Soins de santé	3,5	4,3
Technologies de l'information	3,6	3,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,1	2,4

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	7 305 345	–	7 305 345
Actions ordinaires	310 506 089	–	–	310 506 089
<b>Total des placements</b>	<b>310 506 089</b>	<b>7 305 345</b>	<b>–</b>	<b>317 811 434</b>
<b>31 décembre 2023</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Titres de				
marché monétaire	–	5 464 861	–	5 464 861
Actions ordinaires	310 216 310	–	–	310 216 310
<b>Total des placements</b>	<b>310 216 310</b>	<b>5 464 861</b>	<b>–</b>	<b>315 681 171</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	717 408	686 993
Trésorerie	8 418	4 501
Souscriptions à recevoir	53	20
Produit de la vente de placements à recevoir	–	1 293
Intérêts à recevoir	20	79
Dividendes à recevoir	1 374	1 504
Autres actifs à recevoir	206	–
<b>Total Actifs</b>	<b>727 479</b>	<b>694 390</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	72	450
Parts rachetées à payer	42	97
Placements à payer	–	1 433
Charges à payer	604	577
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>718</b>	<b>2 557</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>726 761</b>	<b>691 833</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>92,133</b>	<b>87,389</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	434	526
Revenus de dividendes	9 859	9 831
Autres revenus	206	439
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	18 759	18 605
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	5	(3)
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	19 257	1 009
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	4	(9)
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>48 522</b>	<b>30 397</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	3 165	2 855
Frais d'administration (note 8)	246	244
Frais liés au comité d'examen indépendant	7	7
Droits et dépôts	8	12
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(15)	(13)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	223	229
Taxes gouvernementales	511	467
<b>Total Charges</b>	<b>4 145</b>	<b>3 801</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>44 377</b>	<b>26 596</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>7 892 131</b>	<b>7 702 385</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>5,623</b>	<b>3,453</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>691 833</b>	<b>645 293</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>44 377</b>	<b>26 596</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	20 570	26 194
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	6 724	6 498
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(29 863)	(22 963)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(2 569)</b>	<b>9 729</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	6 865	6 612
Remboursement de frais de gestion	15	13
<b>Total distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 880</b>	<b>6 625</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>34 928</b>	<b>29 700</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>726 761</b>	<b>674 993</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	7 916 714	7 670 851
Parts rachetables émises	226 332	303 130
Parts rachetables émises au réinvestissement	72 863	75 032
Parts rachetables rachetées	(327 714)	(263 871)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>7 888 195</b>	<b>7 785 142</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 377	26 596
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(18 759)	(18 605)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(5)	3
(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	(19 257)	(1 009)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(4)	9
Achats de placements	(167 957)	(201 847)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	175 416	189 092
Intérêts à recevoir	59	(3)
Dividendes à recevoir	130	40
Autres actifs à recevoir	(206)	–
Charges à payer	27	15
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>13 823</b>	<b>(5 708)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(534)	(665)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 537	26 193
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(29 918)	(22 941)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(9 915)</b>	<b>2 587</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	5	(3)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	4	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 908	(3 121)
Trésorerie au début de la période	4 501	11 668
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>8 418</b>	<b>8 535</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	493	523
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9 989	9 871

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,2 %)</b>			
<b>Bons du Trésor - Canada (0,2 %)</b>			
Gouvernement du Canada			
4,46 %, échéant le 26 septembre 2024	1 475 000	1 457 846	1 459 135
	<b>1 457 846</b>	<b>1 459 135</b>	

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
--	------------------	---------------	-----------------

**Actions canadiennes (98,5 %)****Biens de consommation de base (6,8 %)**

Alimentation Couche-Tard Inc.	248 739	9 858 371	19 095 693
Compagnies Loblaw Ltée	67 533	6 559 331	10 717 487
George Weston Ltd.	13 500	1 945 827	2 656 665
Jamieson Wellness Inc.	5 200	144 720	150 852
Metro Inc.	106 307	5 494 246	8 057 008
Primo Water Corporation	46 000	1 218 915	1 375 400
Saputo Inc.	232 635	8 470 488	7 146 547
	<b>33 691 898</b>	<b>49 199 652</b>	

**Consommation discrétionnaire (3,2 %)**

Dollarama Inc.	99 736	4 764 388	12 458 024
Groupe d'alimentation MTY Inc.	13 200	790 519	593 208
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	11 800	613 422	612 302
Linamar Corp.	25 100	1 585 265	1 668 899
Pet Valu Holdings Ltd.	5 600	164 078	147 336
Restaurant Brands International Inc.	62 500	5 428 933	6 025 000
Sleep Country Canada Holdings Inc.	29 700	781 514	774 576
Spin Master Corp.	35 400	1 259 931	997 926
	<b>15 388 050</b>	<b>23 277 271</b>	

**Énergie (15,1 %)**

ARC Resources Ltd.	441 782	4 993 927	10 783 899
Cameco Corp.	103 500	3 466 968	6 966 585
Canadian Natural Resources Ltd.	299 838	7 544 091	14 611 106
Cenovus Energy Inc.	462 414	10 563 138	12 434 312
CES Energy Solutions Corp.	457 000	2 585 297	3 518 900
Enbridge Inc.	299 512	14 734 365	14 577 249
Headwater Exploration Inc.	699 246	3 566 280	5 069 534
Imperial Oil Ltd.	9 553	709 951	891 104
Keyera Corp.	146 443	5 109 945	5 548 725
MEG Energy Corp.	44 800	1 331 381	1 311 296
NexGen Energy Ltd.	109 000	1 049 410	1 039 860
Parex Resources Inc.	68 663	1 486 623	1 505 093
Parkland Corp	58 200	2 142 923	2 231 970
Pembina Pipeline Corporation	193 422	8 283 662	9 818 101
Suncor Énergie Inc.	73 100	3 383 227	3 812 165
Tourmaline Oil Corp.	212 272	8 317 259	13 171 478
Veren Inc.	212 100	2 508 627	2 288 559
	<b>81 777 074</b>	<b>109 579 936</b>	

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Finance (26,0 %)</b>			
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
	191 103	11 278 201	12 431 250
Banque de Montréal			
	140 830	14 572 255	16 171 509
Banque Scotia			
	274 065	18 805 799	17 150 988
Banque Nationale du Canada			
bons de souscription			
	4 000	449 200	432 680
Banque Nationale du Canada			
	51 200	4 285 345	5 555 712
Banque Royale du Canada			
	318 449	31 286 150	46 382 097
Banque Toronto-Dominion			
	356 847	24 689 182	26 834 894
Brookfield Corp.			
	239 191	9 760 710	13 609 968
EQB Inc.			
	5 000	366 932	466 200
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
	4 400	4 516 299	6 847 852
Financière Sun Life Inc.			
	91 255	5 466 929	6 121 385
Groupe TMX Ltée.			
	183 748	5 270 050	6 997 124
iA Financial Corp Inc.			
	14 400	1 314 511	1 237 104
Intact Corporation Financière			
	39 060	7 158 402	8 906 071
Société Financière Manuvie			
	480 470	13 918 280	17 503 522
Trisura Group Ltd.			
	48 400	1 975 698	2 002 792
	<b>155 113 943</b>	<b>188 651 148</b>	

**Immobilier (1,4 %)**

Allied Properties Real Estate Investment Trust			
	82 834	3 976 167	1 268 189
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust			
	42 200	2 036 224	1 875 790
Colliers International Group Inc.			
	11 431	1 493 027	1 746 314
FirstService Corp.			
	23 199	4 030 865	4 830 032
Killam Apartment Real Estate Investment Trust			
	41 000	741 534	698 640
	<b>12 277 817</b>	<b>10 418 965</b>	

**Industrie (17,9 %)**

AtkinsRealis Group Inc.			
	173 726	6 199 089	10 288 054
ATS Corp.			
	51 900	2 538 469	2 297 613
Bombardier Inc.			
	50 600	2 647 849	4 439 138
Boyd Group Services Inc.			
	28 094	5 991 012	7 219 315
CAE Inc.			
	112 749	2 550 360	2 864 952
Canadian Pacific Kansas City			
	243 701	17 681 830	26 256 346
Cargojet Inc.			
	5 300	680 534	742 000
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
	141 755	17 803 822	22 916 113
Element Financial Corp.			
	233 600	4 207 473	5 814 304
Finning International Inc.			
	23 500	1 013 276	942 585
GFL Environmental Inc.			
	32 300	1 692 381	1 720 944
Groupe WSP Global Inc.			
	20 500	2 915 591	4 367 115
Hammond Power Solutions Inc.			
catégorie A			
	17 100	2 154 406	1 906 479
MDA Space Ltd.			
	157 500	2 273 129	2 151 450
NFI Group Inc.			
	75 100	955 395	1 189 584
RB Global Inc.			
	32 600	2 807 018	3 401 484
Russel Metals Inc.			
	31 900	1 385 038	1 188 913
Savaria Corp.			
	10 400	185 668	187 096
Stantec Inc.			
	32 726	2 724 203	3 748 109
TELUS International CDA Inc.			
	218 055	4 171 760	1 722 634
Thomson Reuters Corp.			
	36 971	5 092 690	8 525 882
Toromont Industries Ltd.			
	11 900	1 523 251	1 441 447
Waste Connections Inc.			
	62 689	9 519 138	15 047 241
	<b>98 713 382</b>	<b>130 378 798</b>	

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Matériaux (10,1 %)</b>				<b>Technologies de l'information (9,4 %)</b>			
Capstone Copper Corp.	382 900	2 475 581	3 714 130	Celestica Inc.	84 700	1 725 437	6 635 398
CCL Industries Inc., catégorie B	116 153	7 587 822	8 356 047	CGI Group Inc., catégorie A	52 332	4 689 582	7 145 935
First Quantum Minerals Ltd.	19 100	212 010	343 227	Constellation Software Inc.	4 134	6 929 795	16 295 732
Franco-Nevada Corp.	18 111	2 964 810	2 937 604	Constellation Software Inc., bons de souscription échéant le 31 mars 2040	4 000	—	—
Hudbay Minerals Inc.	148 600	1 400 461	1 839 668	Coveo Solutions Inc.	105 600	1 035 097	822 624
Ivanhoe Mines Inc., catégorie A	215 600	2 527 900	3 805 340	Descartes Systems Group Inc.	74 349	5 758 637	9 854 960
Kinross Gold Corp.	553 500	4 332 798	6 304 365	Kinaxis Inc.	3 700	582 771	583 712
Methanex Corp.	44 600	2 699 071	2 945 830	Open Text Corp.	187 401	9 741 340	7 698 433
Mines Agnico-Eagle Ltée.	212 076	14 353 899	18 976 560	Shopify Inc., catégorie A	216 567	15 528 442	19 579 822
Nutrien Ltd.	55 825	3 584 119	3 888 211			<b>45 991 101</b>	<b>68 616 616</b>
Osisko Gold Royalties Ltd.	73 300	1 394 347	1 562 756				
Pan American Silver Corp.	182 100	4 373 813	4 951 299	<b>Total des actions canadiennes</b>		<b>568 911 658</b>	<b>715 948 771</b>
Stella-Jones Inc.	12 300	746 581	1 098 021				
Teck Resources Ltd., catégorie B	76 000	3 227 365	4 982 560	<b>Total des placements (98,7 %)</b>		<b>570 369 504*</b>	<b>717 407 906</b>
West Fraser Timber Co. Ltd.	4 000	454 248	420 280				
Wheaton Precious Metals Corp.	95 915	6 184 806	6 879 983				
		<b>58 519 631</b>	<b>73 005 881</b>	<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,3 %)</b>			<b>9 352 629</b>
<b>Services aux collectivités (5,6 %)</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
Atco Ltd., catégorie I	176 172	7 361 653	6 865 423				<b>726 760 535</b>
Boralex Inc., catégorie A	43 800	1 490 279	1 467 738				
Brookfield Infrastructure Partners LP	78 561	3 675 109	2 952 322				
Brookfield Infrastructure-A	27 661	1 128 269	1 273 789				
Brookfield Renewable Cor A	89 271	2 917 989	3 460 144				
Brookfield Renewable Energy Partners LP	79 400	2 944 855	2 687 690				
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	114 154	3 448 396	3 373 251				
Capital Power Corp.	16 400	654 373	639 436				
Fortis Inc.	237 372	12 278 124	12 621 069				
Hydro One Inc.	142 935	5 279 912	5 695 960				
		<b>41 178 959</b>	<b>41 036 822</b>				
<b>Services de communication (3,0 %)</b>							
BCE Inc.	177 782	9 899 502	7 877 520				
Rogers Communications Inc., catégorie B	64 300	3 887 006	3 253 580				
TELUS Corp.	514 369	12 473 295	10 652 582				
		<b>26 259 803</b>	<b>21 783 682</b>				

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 559 211 308 \$.

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 30 juin 2024.

#### Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

#### Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

#### Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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%)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 33 103 942	± 31 582 188
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 :

Segments de marché	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Biens de consommation de base	6,8	7,1
Consommation discrétionnaire	3,2	3,8
Énergie	15,1	14,8
Finance	26,0	26,3
Immobilier	1,4	2,0
Industrie	17,9	16,6
Matériaux	10,1	9,5
Services aux collectivités	5,6	5,5
Services de communication	3,0	4,2
Technologies de l'information	9,4	9,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,5	0,8

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

#### Tableau de la hiérarchie des niveaux

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

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	1 459 135	–	1 459 135
Actions ordinaires	715 948 771	–	–	715 948 771
<b>Total des placements</b>	<b>715 948 771</b>	<b>1 459 135</b>	<b>–</b>	<b>717 407 906</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	557 471	483 595
Trésorerie	16 370	14 460
Souscriptions à recevoir	87	19
Produit de la vente de placements à recevoir	–	3 559
Intérêts à recevoir	53	53
Dividendes à recevoir	138	203
Autres actifs à recevoir	301	–
<b>Total Actifs</b>	<b>574 420</b>	<b>501 889</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	–	307
Parts rachetées à payer	43	107
Placements à payer	–	2 431
Charges à payer	516	457
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>559</b>	<b>3 302</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>573 861</b>	<b>498 587</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>24,254</b>	<b>20,565</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	371	269
Revenus de dividendes	5 149	4 596
Autres revenus	301	147
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	26 890	6 172
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	290	(222)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	1	10
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	59 210	47 290
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	83	26
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>92 295</b>	<b>58 288</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	2 611	2 110
Frais d'administration (note 8)	183	166
Frais liés au comité d'examen indépendant	5	5
Droits et dépôts	7	6
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(17)	(11)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	643	557
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	65	62
Taxes gouvernementales	422	342
<b>Total Charges</b>	<b>3 919</b>	<b>3 237</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>88 376</b>	<b>55 051</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>23 842 680</b>	<b>24 485 069</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>3,707</b>	<b>2,248</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>498 587</b>	426 718
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>88 376</b>	55 051
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	23 702	7 360
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	17	11
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(36 804)	(15 600)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(13 085)</b>	(8 229)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	17	11
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>75 274</b>	46 811
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>573 861</b>	473 529
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	24 244 532	24 666 600
Parts rachetables émises	1 042 866	402 489
Parts rachetables émises au réinvestissement	708	599
Parts rachetables rachetées	(1 627 898)	(848 828)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>23 660 208</b>	24 220 860

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 376	55 051
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(26 890)	(6 172)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(290)	222
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	(10)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(59 210)	(47 290)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(83)	(26)
Achats de placements	(112 646)	(90 156)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	125 999	95 591
Intérêts à recevoir	–	(3)
Dividendes à recevoir	65	50
Autres actifs à recevoir	(301)	–
Charges à payer	59	36
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>15 078</b>	7 293
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(307)	(415)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 634	7 361
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(36 868)	(15 411)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(13 541)</b>	(8 465)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	290	(222)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	83	26
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 537	(1 172)
Trésorerie au début de la période	14 460	11 718
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>16 370</b>	10 350
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	371	266
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 571	4 089

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions américaines (93,5 %)</b>			
<b>Biens de consommation de base (5,1 %)</b>			
Coty Inc., catégorie A	207 453	2 409 985	2 844 257
Kimberly-Clark Corp.	13 178	1 961 418	2 492 488
Kroger Co.	29 836	1 936 911	2 037 556
Mondelez International Inc.	14 638	1 159 125	1 310 709
PepsiCo Inc.	7 233	1 130 827	1 632 595
Procter & Gamble Co.	26 380	5 215 709	5 951 829
Sysco Corp.	72 511	7 180 337	7 073 166
Wal-Mart Stores Inc.	64 030	4 045 368	5 932 225
	<b>25 039 680</b>		<b>29 274 825</b>
<b>Consommation discrétionnaire (7,3 %)</b>			
Amazon.com Inc.	84 750	11 317 406	22 420 369
Dollar General Corp.	3 663	751 342	662 748
eBay Inc.	85 800	5 244 789	6 306 736
Genuine Parts Company	6 817	1 174 987	1 292 260
LKQ Corp.	9 228	615 784	525 143
Nike Inc., catégorie B	25 165	3 388 226	2 595 236
Starbucks Corp.	6 980	830 365	743 620
Tapestry Inc.	49 374	2 102 233	2 890 826
Target Corp.	11 513	1 545 981	2 331 322
Tesla Motors Inc.	7 420	2 269 342	2 009 947
	<b>29 240 455</b>		<b>41 778 207</b>
<b>Énergie (4,7 %)</b>			
Chevron Corp.	50 858	7 375 764	10 885 112
Delek US Holdings Inc.	19 291	701 011	653 562
EOG Resources Inc.	43 445	5 694 328	7 483 631
Kinder Morgan Inc./Delaware	137 903	3 289 801	3 749 323
Williams Companies Inc.	73 973	2 745 812	4 301 733
	<b>19 806 716</b>		<b>27 073 361</b>
<b>Finance (9,3 %)</b>			
American Express Co.	8 112	1 822 241	2 571 345
Bank of America Corp.	124 599	5 231 564	6 780 340
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 442	650 215	1 359 878
BlackRock Inc.	5 675	4 695 090	6 113 698
Block Inc., catégorie A	35 924	2 815 281	3 168 519
Charles Schwab Corp./The	37 606	3 205 112	3 791 814
CNA Financial Corp.	13 712	684 094	864 371
Fidelity National Financial Inc.	14 630	685 458	989 301
J. P. Morgan Chase & Co.	29 491	4 826 303	8 166 546
PNC Financial Services Group	15 516	2 448 525	3 302 199
Progressive Corp.	14 429	1 919 619	4 104 217
S&P Global Inc.	5 728	2 926 990	3 497 069
US Bancorp	45 922	2 519 149	2 492 039
Wells Fargo & Co.	64 664	3 866 705	5 254 812
Willis Towers Watson PLC	2 607	756 642	935 095
	<b>39 052 988</b>		<b>53 391 243</b>

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Immobilier (1,6 %)</b>			
American Tower Corp.	31 149	8 494 417	8 287 262
Crown Castle International Corp.	7 358	1 156 356	983 840
	<b>9 650 773</b>		<b>9 271 102</b>
<b>Industrie (7,6 %)</b>			
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	61 042	915 431	775 101
Emerson Electric Co.	24 035	2 867 810	3 623 829
GE Vernova Inc.	3 175	611 625	745 578
General Electric Co.	10 624	1 053 536	2 310 191
Honeywell International Inc.	27 890	6 868 254	8 149 089
L3Harris Technologies Inc.	4 685	1 269 055	1 439 667
Lockheed Martin Corp.	964	411 674	616 124
Parker Hannifin Corp.	3 366	1 278 065	2 330 621
Paycom Software Inc.	7 749	1 714 627	1 515 481
Raytheon Technologies Corp.	45 638	4 991 224	6 272 124
Uber Technologies Inc.	46 048	2 532 881	4 576 233
Union Pacific Corp.	9 338	2 337 546	2 890 966
United Airlines Holdings Inc.	28 133	1 708 457	1 872 367
United Parcel Service Inc., catégorie B	28 304	4 798 043	5 299 977
Watsco Inc.	2 154	701 712	1 366 288
	<b>34 059 940</b>		<b>43 783 636</b>
<b>Matériaux (1,8 %)</b>			
Avery Dennison Corp.	5 938	1 415 461	1 775 711
Newmont Mining Corp.	90 432	4 844 256	5 175 965
Sherwin-Williams Co./The	8 039	3 011 811	3 284 749
	<b>9 271 528</b>		<b>10 236 425</b>
<b>Services aux collectivités (3,2 %)</b>			
AES Corp.	124 040	3 033 312	2 982 049
DTE Energy Co.	22 728	3 329 335	3 452 580
Duke Energy Corp.	14 147	1 852 363	1 940 186
IDACORP Inc.	16 470	2 013 913	2 099 219
NorthWestern Corp.	20 894	1 396 307	1 431 750
PNM Resources Inc.	30 736	1 540 292	1 554 392
Public Service Enterprise Group Inc.	37 693	3 068 800	3 801 618
Vistra Energy Corp.	9 633	272 581	1 133 815
	<b>16 506 903</b>		<b>18 395 609</b>
<b>Services de communication (10,7 %)</b>			
Alphabet Inc., catégorie A	49 539	5 729 429	12 340 794
Alphabet Inc., catégorie C	40 478	4 298 260	10 158 909
Cable One Inc.	709	667 162	343 424
Cogent Communications Holdings Inc.	34 801	2 692 784	2 687 572
Comcast Corp., catégorie A	62 131	3 186 689	3 329 992
Interpublic Group of Companies Inc.	31 525	1 089 711	1 253 954
Meta Platforms, Inc., catégorie A	23 232	5 525 018	16 028 320
Pinterest Inc.	70 140	2 849 108	4 229 511
Take-Two Interactive Software Inc.	28 839	5 440 343	6 135 698
T-Mobile US Inc.	21 007	2 686 964	5 063 522
	<b>34 165 468</b>		<b>61 571 696</b>

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Soins de santé (11,9 %)</b>			
Abbott Laboratories	25 799	3 624 667	3 668 103
AbbVie Inc.	37 536	7 208 661	8 800 623
Amgen Inc.	5 809	1 458 583	2 483 495
Becton Dickinson and Co.	12 422	4 030 547	3 972 544
Biogen Inc.	14 055	4 186 716	4 462 852
Biomarin Pharmaceutical Inc.	25 878	2 975 474	2 915 212
Boston Scientific Corp.	41 551	3 202 678	4 379 482
Bristol-Myers Squibb Co.	26 506	1 976 789	1 506 217
Elevance Health Inc.	11 534	5 932 110	8 548 305
Eli Lilly & Co.	5 452	1 195 746	6 757 839
IQVIA Holdings Inc.	4 870	1 386 113	1 408 956
Johnson & Johnson	6 100	1 280 873	1 219 526
Pfizer Inc.	133 752	5 532 104	5 120 700
Royalty Pharma PLC, catégorie A	50 340	1 920 833	1 814 305
Thermo Fisher Scientific Inc.	9 701	7 023 909	7 331 959
Vertex Pharmaceuticals Inc.	5 858	1 576 888	3 755 743
	<b>54 512 691</b>	<b>68 145 861</b>	
<b>Technologies de l'information (30,3 %)</b>			
Adobe Systems Inc.	3 221	1 735 641	2 448 428
Advanced Micro Devices	13 861	1 637 425	3 076 476
Apple Inc.	114 706	11 542 387	33 057 277
AutoDesk Inc.	11 898	3 659 529	4 028 494
Avnet Inc.	20 481	1 394 600	1 442 964
Cisco Systems Inc.	21 662	1 269 392	1 407 313
Corning Inc.	68 620	2 349 287	3 647 733
CSG Systems International Inc.	10 626	609 941	598 594
Entegris Inc.	15 458	1 941 039	2 863 870
International Business Machines Corp.	13 752	2 719 723	3 255 693
Intuit Inc.	5 887	3 665 847	5 293 946
Lam Research Corp.	4 522	2 373 602	6 588 709
Marvell Technology Inc.	23 429	1 899 541	2 240 847
MasterCard Inc., catégorie A	9 922	2 957 291	5 987 272
Micron Technology Inc.	17 780	1 446 221	3 199 911
Microsoft Corp.	56 663	7 240 598	34 638 964
Nvidia Corporation	196 782	3 457 175	33 228 983
ON Semiconductor Corp.	44 080	4 534 192	4 134 570
Oracle Corp.	27 471	2 835 885	5 305 251
Palo Alto Networks Inc.	6 222	982 478	2 886 183
Qualcomm Inc	16 863	2 538 338	4 590 501
salesforce.com	1 810	573 414	636 740
Texas Instruments Inc.	8 093	1 735 839	2 154 158
Visa Inc., catégorie A	19 710	5 407 180	7 074 289
	<b>70 506 565</b>	<b>173 787 166</b>	
<b>Total actions américaines</b>	<b>341 813 707</b>	<b>536 709 131</b>	

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (3,6 %)</b>			
<b>Bermudes (0,4 %)</b>			
Axis Capital Holdings Ltd.	21 264	1 431 645	2 055 599
		<b>1 431 645</b>	<b>2 055 599</b>
<b>Irlande (0,2 %)</b>			
Accenture PLC, catégorie A	2 874	1 092 688	1 193 197
		<b>1 092 688</b>	<b>1 193 197</b>
<b>Royaume-Uni (1,4 %)</b>			
Aon PLC	12 109	4 701 791	4 860 938
Unilever PLC, CAAÉ	46 361	3 005 927	3 488 967
		<b>7 707 718</b>	<b>8 349 905</b>
<b>Suisse (1,6 %)</b>			
Chubb Ltd.	7 358	1 393 340	2 568 334
TE Connectivity Ltd.	32 049	5 168 960	6 595 000
		<b>6 562 300</b>	<b>9 163 334</b>
<b>Total actions internationales</b>		<b>16 794 351</b>	<b>20 762 035</b>
<b>Total des placements (97,1 %)</b>		<b>358 608 058*</b>	<b>557 471 166</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,9 %)</b>			<b>16 389 830</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			<b>573 860 996</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 343 941 545 \$.

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 30 juin 2024.

**Risque de crédit**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 17 042 180 \$ (14 909 771 \$ au 31 décembre 2023).

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

30 juin 2024	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	10 601 501	557 471 166	568 072 667	1,9	97,1	99,0

  

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

**Risque de taux d'intérêt**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 26 139 368	± 22 885 138
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 :

Segments de marché	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Biens de consommation de base	5,7	5,4
Consommation discrétionnaire	7,3	8,0
Énergie	4,7	4,4
Finance	11,0	10,4
Immobilier	1,6	1,8
Industrie	7,6	9,3
Matériaux	1,8	2,1
Services aux collectivités	3,2	3,8
Services de communication	10,7	12,0
Soins de santé	11,9	12,3
Technologies de l'information	31,6	27,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,9	3,0

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 :

<b>30 juin 2024</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Actions ordinaires	557 471 166	–	–	<b>557 471 166</b>
<b>Total des placements</b>	<b>557 471 166</b>	–	–	<b>557 471 166</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	250 107	244 647
Trésorerie	3 874	2 606
Souscriptions à recevoir	7	6
Produit de la vente de placements à recevoir	2 691	–
Dividendes à recevoir	133	22
Autres actifs à recevoir	26	–
<b>Total Actifs</b>	<b>256 838</b>	<b>247 281</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	1	–
Distributions à payer	–	25
Parts rachetées à payer	13	66
Placements à payer	1 315	–
Charges à payer	257	246
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 586</b>	<b>337</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>255 252</b>	<b>246 944</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>14,889</b>	<b>13,759</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	39	50
Revenus de dividendes	4 855	4 681
Autres revenus	26	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	10 609	523
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	13	(33)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(79)	(35)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	7 305	25 549
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(6)	–
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	(1)
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>22 761</b>	<b>30 734</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 358	1 143
Frais d'administration (note 8)	74	148
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	4	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(5)	(3)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	895	884
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	106	77
Taxes gouvernementales	215	193
<b>Total Charges</b>	<b>2 649</b>	<b>2 446</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>20 112</b>	<b>28 288</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>17 470 253</b>	<b>18 079 065</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>1,151</b>	<b>1,565</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>246 944</b>	213 162
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>20 112</b>	28 288
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	3 297	3 017
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	5	3
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(15 101)	(5 096)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(11 799)</b>	(2 076)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	5	3
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 308</b>	26 209
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>255 252</b>	239 371
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	17 947 732	18 141 188
Parts rachetables émises	225 834	233 567
Parts rachetables émises au réinvestissement	313	261
Parts rachetables rachetées	(1 030 655)	(394 087)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>17 143 224</b>	17 980 929

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 112	28 288
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(10 609)	(523)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(13)	33
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	79	35
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(7 305)	(25 549)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	6	–
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	1	1
Achats de placements	(32 433)	(30 716)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	43 432	31 427
Dividendes à recevoir	(111)	63
Autres actifs à recevoir	(26)	–
Charges à payer	11	24
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>13 144</b>	3 083
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(25)	(15)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 296	3 022
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 154)	(5 097)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(11 883)</b>	(2 090)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	13	(33)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(6)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 261	993
Trésorerie au début de la période	2 606	3 051
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>3 874</b>	4 011
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	39	50
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 849	3 860

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (98,0 %)</b>				<b>France (16,2 %)</b>			
<b>Allemagne (15,7 %)</b>				Airbus Group SE			
Adidas AG	8 720	2 516 436	2 849 133	20 422	3 600 420	4 825 810	
Carl Zeiss Meditec AG	14 750	2 105 791	1 418 790	65 002	1 931 074	2 911 479	
Covestro AG	16 997	1 147 874	1 364 722	50 465	1 894 247	1 912 098	
CTS Eventim AG & Co KGaA	20 650	1 629 984	2 356 942	4 006	976 307	1 089 969	
Douglas AG	18 570	715 077	464 720	33 100	1 623 806	1 711 962	
Gerresheimer AG	11 523	1 590 447	1 693 394	34 467	617 423	673 423	
Henkel KGaA, priv.	15 469	1 729 056	1 886 172	40 688	1 273 552	659 047	
Infineon Technologies AG	83 986	4 026 056	4 221 393	655	860 165	2 053 745	
Merck Kgaa	15 932	3 565 787	3 612 371	3 350	1 594 894	2 012 672	
MTU Aero Engines Holding AG	7 138	2 237 973	2 497 482	5 318	4 150 517	5 560 254	
Rational AG	1 350	1 428 690	1 537 891	7 030	1 666 272	1 305 039	
SAP SE	21 973	3 047 317	6 101 489	6 115	2 125 979	1 373 504	
Scout24 AG	18 795	1 356 052	1 960 712	7 177	1 172 850	1 095 726	
Siemens AG	8 176	2 174 462	2 081 048	12 217	1 955 911	2 676 068	
Siemens Healthineers AG	21 036	1 630 376	1 658 200	47 221	3 835 690	4 312 447	
Volkswagen AG, actions privilégiées	9 583	1 882 134	1 479 904	106 703	3 535 425	4 343 105	
Vonovia SE	72 489	4 463 289	2 819 863	28 332	776 222	412 542	
		<b>37 246 801</b>	<b>40 004 226</b>		<b>35 534 745</b>	<b>41 200 518</b>	
<b>Autriche (0,8 %)</b>				<b>Grèce (1,2 %)</b>			
BAWAG Group AG	24 230	1 052 738	2 103 455	141 480	1 246 295	1 613 576	
		<b>1 052 738</b>	<b>2 103 455</b>	284 957	1 609 568	1 422 052	
<b>Danemark (6,6 %)</b>				<b>Irlande (3,2 %)</b>			
Coloplast A/S, catégorie B	9 400	1 783 567	1 548 228	35 100	1 608 456	2 237 234	
Novo Nordisk A/S	68 150	4 754 870	13 463 154	7 173	1 877 109	1 793 684	
Vestas Wind Systems A/S	53 817	1 630 879	1 706 392	19 531	2 746 552	2 164 835	
		<b>8 169 316</b>	<b>16 717 774</b>	12 954	1 499 267	2 063 894	
<b>Espagne (1,8 %)</b>				<b>Italie (4,8 %)</b>			
Amadeus IT Holding SA	20 400	1 809 101	1 857 346	163 718	1 901 388	2 127 705	
Inditex SA	38 500	1 637 277	2 615 144	89 700	1 504 858	1 347 650	
		<b>3 446 378</b>	<b>4 472 490</b>	3 600	979 384	2 008 061	
<b>Finlande (1,0 %)</b>				<b>Norvège (0,3 %)</b>			
Kone OYJ, catégorie B	20 400	2 027 296	1 378 513	537 800	1 306 999	865 484	
Nordea Bank Abp	74 758	956 451	1 221 305		<b>1 306 999</b>	<b>865 484</b>	
		<b>2 983 747</b>	<b>2 599 818</b>	<b>Pays-Bas (9,9 %)</b>			
				Akzo Nobel NV			
				22 267			
				2 335 411			
				1 841 366			
				Alfen N.V.			
				19 462			
				1 389 210			
				492 175			
				ASM International NV			
				4 939			
				2 204 688			
				5 150 963			
				ASML Holding NV			
				7 702			
				6 039 010			
				10 880 831			
				ING Groep NV			
				153 418			
				2 775 422			
				3 588 022			
				Prosus NV			
				22 848			
				1 091 924			
				1 113 427			
				Wolters Kluwer NV			
				9 450			
				1 667 840			
				2 143 355			
				<b>17 503 505</b>			
				<b>25 210 139</b>			

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Pologne (0,4 %)</b>			
InPost SA	40 512	1 030 689	977 023
		<b>1 030 689</b>	<b>977 023</b>
<b>Portugal (0,6 %)</b>			
Electricidade de Portugal SA	297 538	1 858 373	1 525 379
		<b>1 858 373</b>	<b>1 525 379</b>
<b>Royaume-Uni (21,4 %)</b>			
Alphawave IP Group PLC	505 442	1 178 364	1 258 586
Ascential PLC	83 170	860 062	491 860
AstraZeneca PLC	24 144	3 682 925	5 158 651
Big Yellow Group PLC	103 200	2 001 352	2 095 062
BP PLC	453 901	2 907 547	3 729 809
Coca-Cola European Partners PLC	22 059	1 404 901	2 210 718
Compass Group PLC	119 475	3 098 166	4 462 517
Diageo PLC	31 800	1 638 135	1 368 952
Diploma PLC	37 500	1 787 573	2 689 794
Greggs PLC	42 700	1 649 935	2 046 775
Halma PLC	39 500	1 333 317	1 848 306
HSBC Holdings PLC	223 312	1 726 479	2 640 911
Inchcape PLC	149 976	1 970 367	1 929 495
JD Sports Fashion PLC	621 587	1 654 664	1 284 455
Prudential Corp. PLC	144 368	3 181 470	1 793 438
RELX PLC	65 442	1 959 543	4 119 194
Rentokil Initial PLC	199 539	1 545 510	1 591 352
Rio Tinto PLC	16 043	1 166 998	1 442 851
Sage Group PLC/The	65 000	1 220 471	1 223 463
Spirax-Sarco Engineering PLC	13 872	2 451 618	2 034 155
Unilever PLC	66 412	4 738 861	4 989 833
VOLUTION GRP PLC	81 220	537 002	633 415
Weir Group PLC	70 039	2 076 905	2 402 872
WPP PLC	97 108	1 565 430	1 216 417
		<b>47 337 595</b>	<b>54 662 881</b>

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Suède (1,3 %)</b>			
Atlas Copco AB	99 300	1 487 260	2 196 421
Hexagon AB	79 262	1 207 701	1 225 244
		<b>2 694 961</b>	<b>3 421 665</b>
<b>Suisse (12,8 %)</b>			
ABB Limited	34 667	1 131 905	2 635 258
Belimo Holding AG	1 850	967 082	1 269 390
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, PTG Cert	133	1 487 298	2 124 513
DSM-Firmenich AG	15 202	2 427 188	2 352 102
Kuehne + Nagel International AG	4 150	1 224 920	1 632 950
Lonza Group AG	2 580	2 055 870	1 926 648
Nestlé SA	14 300	2 086 356	1 997 249
Novartis AG	34 544	3 420 403	5 058 765
Roche Holding AG NPV	14 920	6 564 043	5 668 545
SGS SA	10 850	1 577 042	1 321 758
Sika AG	4 350	1 450 997	1 703 697
Tecan Group AG	1 600	768 539	732 875
VAT Group AG	5 611	2 435 613	4 352 426
		<b>27 597 256</b>	<b>32 776 176</b>
<b>Total des actions internationales</b>		<b>206 729 171</b>	<b>250 106 743</b>
<b>Total des placements (98,0 %)</b>		<b>206 729 171*</b>	<b>250 106 743</b>
<b>Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)</b>			<b>(1 078)</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,0 %)</b>			<b>5 145 869</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			<b>255 251 534</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 208 574 809 \$.

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	0,6818	CAD	755 279	755 279	EUR	514 986	754 549	(730)
2 juillet 2024	1,4650	EUR	943 592	1 382 534	CAD	1 382 344	1 382 344	(190)
2 juillet 2024	0,1964	DKK	5 016 562	985 514	CAD	985 417	985 417	(97)
2 juillet 2024	0,5779	CAD	96 219	96 219	GBP	55 608	96 158	(61)
								<b>1 078</b>

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 30 juin 2024.

**Risque de crédit**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

**Risque de liquidité**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 7 522 592 \$ (7 352 151 \$ au 31 décembre 2023).

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

**30 juin 2024**

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne danoise	(2)	16 717 774	16 717 772	–	6,5	6,5
Couronne norvégienne	–	865 484	865 484	–	0,3	0,3
Couronne suédoise	–	3 421 665	3 421 665	–	1,3	1,3
Dollar américain	24	2 063 894	2 063 918	–	0,8	0,8
Euro	391 314	150 499 702	150 891 016	0,2	59,0	59,2
Franc suisse	–	30 424 074	30 424 074	–	11,9	11,9
Livre sterling	254 975	46 114 150	46 369 125	0,1	18,1	18,2

**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

**Risque de taux d'intérêt**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 10 184 536	± 9 803 672
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,0	4,0

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 :

Répartition par pays	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Allemagne	15,7	14,2
Autriche	0,8	0,7
Danemark	6,6	6,7
Espagne	1,8	2,6
Finlande	1,0	1,1
France	16,2	18,9
Grèce	1,2	0,5
Irlande	3,2	3,3
Italie	4,8	6,0
Norvège	0,3	0,6
Pays-Bas	9,9	8,9
Pologne	0,4	0,4
Portugal	0,6	0,8
Royaume-Uni	21,4	20,9
Suède	1,3	1,4
Suisse	12,8	12,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,0	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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	250 106 743	–	–	250 106 743
<b>Total des placements</b>	<b>250 106 743</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>250 106 743</b>
Actifs dérivés	–	3 218 468	–	3 218 468
Passifs dérivés	–	(3 219 546)	–	(3 219 546)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>(1 078)</b>	<b>–</b>	<b>(1 078)</b>
31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	244 647 130	–	–	244 647 130
<b>Total des placements</b>	<b>244 647 130</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>244 647 130</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	240 297	204 082
Trésorerie	2 360	1 130
Souscriptions à recevoir	11	9
Produit de la vente de placements à recevoir	1 012	332
Intérêts à recevoir	9	4
Dividendes à recevoir	415	193
<b>Total Actifs</b>	<b>244 104</b>	<b>205 750</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	1	–
Distributions à payer	–	19
Parts rachetées à payer	5	42
Placements à payer	963	331
Charges à payer	237	203
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 206</b>	<b>595</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>242 898</b>	<b>205 155</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>21,344</b>	<b>18,655</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	29	89
Revenus de dividendes	2 670	2 727
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(1 154)	(15)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(7)	(7)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(27)	1
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	30 648	6 690
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(6)	(7)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	–
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>32 152</b>	<b>9 478</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 123	985
Frais d'administration (note 8)	134	134
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	3	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(3)	(3)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	296	223
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	95	108
Taxes gouvernementales	187	168
<b>Total Charges</b>	<b>1 837</b>	<b>1 619</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>30 315</b>	<b>7 859</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>11 250 906</b>	<b>11 069 567</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>2,694</b>	<b>0,710</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>205 155</b>	<b>194 908</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>30 315</b>	<b>7 859</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	12 219	2 792
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3	3
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(4 791)	(3 399)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>7 431</b>	<b>(604)</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	3	3
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>37 743</b>	<b>7 252</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>242 898</b>	<b>202 160</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	10 997 334	11 083 861
Parts rachetables émises	627 738	151 385
Parts rachetables émises au réinvestissement	159	140
Parts rachetables rachetées	(244 834)	(185 192)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 380 397</b>	<b>11 050 194</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 315	7 859
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	1 154	15
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	7	7
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	27	(1)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(30 648)	(6 690)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	6	7
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	1	–
Achats de placements	(64 722)	(57 182)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	57 926	57 011
Intérêts à recevoir	(5)	(12)
Dividendes à recevoir	(222)	(344)
Charges à payer	34	12
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 127)</b>	<b>682</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19)	(22)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 217	2 795
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 828)	(3 380)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>7 370</b>	<b>(607)</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(7)	(7)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(6)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 243	75
Trésorerie au début de la période	1 130	1 777
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>2 360</b>	<b>1 838</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	24	77
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 152	2 160

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (98,9 %)</b>				<b>Hong Kong (1,3 %)</b>			
<b>Australie (9,4 %)</b>				AIA Group Ltd.			
Commonwealth Bank of Australia	49 445	4 718 553	5 747 135	51 000	636 774	473 536	
CSL Ltd.	9 405	2 248 595	2 533 481	24 900	476 216	475 044	
Goodman Group	64 497	1 385 017	2 045 136	1 164 000	1 985 927	2 247 197	
Light & Wonder Inc.	13 614	1 558 810	1 975 198				
Paladin Resources Ltd.	73 542	953 795	837 487				
Rio Tinto Ltd.	38 299	3 929 932	4 158 744				
South32 Ltd.	445 211	1 483 152	1 486 876				
Steadfast Group Ltd.	171 739	898 348	968 468				
Suncorp Group Ltd.	88 984	1 323 776	1 413 639				
Treasury Wine Estates Ltd.	153 461	1 680 412	1 741 992				
		<b>20 180 390</b>	<b>22 908 156</b>			<b>3 098 917</b>	<b>3 195 777</b>
<b>Chine (13,9 %)</b>				<b>Inde (13,1 %)</b>			
Agricultural Bank of China Ltd.				Cipla Ltd/India, CIAÉ	91 624	1 709 965	2 231 570
catégorie H	7 040 000	3 765 535	4 119 321	ICICI Bank Ltd., CAAÉ	183 500	3 536 060	7 236 214
Alibaba Group Holding Ltd.	210 500	3 701 622	2 599 847	Infosys Technologies Ltd., CAAÉ	140 800	2 845 320	3 587 267
Byd Co.	39 000	1 847 059	1 585 109	Larsen & Toubro Ltd., CIAÉ	97 912	2 806 019	5 707 249
China Construction Bank Corp.				MakeMyTrip Ltd.	61 400	4 044 108	7 065 545
catégorie H	1 944 000	1 501 146	1 965 073	UltraTech Cement Ltd., CIAÉ	31 146	4 451 489	5 966 390
China Life Insurance Co. Ltd.							
catégorie H	510 000	1 132 939	986 383				
China Oilfield Services Ltd.	872 000	1 418 004	1 145 735				
Focus Media Information							
Technology Co. Ltd.	674 897	917 245	769 877				
Fujian Zijin Mining Industry Co Ltd.	888 000	1 655 814	2 563 756				
Full Truck Alliance Co. Ltd., CAAÉ	173 915	2 125 517	1 913 262				
Henan Pinggao Electric Co. Ltd.	236 100	527 872	864 423				
Kweichow Moutai Co. Ltd.	6 800	2 255 268	1 878 302				
NAURA Technology Group Co. Ltd.	25 999	1 352 012	1 565 555				
New Oriental Education							
& Technology Group Inc.	111 100	1 306 450	1 161 970				
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	53 600	771 883	540 906				
Tencent Holdings Ltd.	126 400	5 691 415	8 246 379				
Tencent Music Entertainment							
Group, CAAÉ	92 220	1 425 859	1 772 894				
		<b>31 395 640</b>	<b>33 678 792</b>			<b>19 392 961</b>	<b>31 794 235</b>
<b>Corée du Sud (8,1 %)</b>				<b>Indonésie (1,1 %)</b>			
APR Corporation of Korea	1 842	720 820	717 910	Bank Central Asia Tbk PT	1 422 100	937 222	1 180 003
Classys Inc.	20 845	500 851	1 050 154	Bank Syariah Indonesia Tbk PT	2 259 400	502 158	494 899
Hynix Semiconductor Inc.	16 774	1 895 862	3 934 190	Indosat Tbk PT	673 900	424 351	602 840
Hyundai Motor Co.	6 591	1 317 734	1 928 239	Map Aktif Adiperkasa PT	5 103 300	453 719	332 788
Hyundai Motor Co. Ltd., 2nd PFD	3 900	584 430	708 562				
KB Financial Group Inc.	18 148	1 441 387	1 412 817				
Korean Air Lines Co. Ltd.	40 657	928 206	937 445				
NHN Corp.	5 377	1 176 071	889 987				
Samsung Electronics Co. Ltd.	62 199	4 761 258	5 027 228				
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	1 489	1 930 627	2 353 196				
TechWing Inc.	12 400	535 577	784 567				
		<b>15 792 823</b>	<b>19 744 295</b>			<b>2 317 450</b>	<b>2 610 530</b>
				<b>Japon (35,5 %)</b>			
				Aisin Seiki Co. Ltd.	37 800	1 877 860	1 685 173
				Asahi Group Hldgs	23 400	1 181 690	1 129 158
				Asics Corp.	78 800	485 547	1 648 962
				Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	32 500	1 151 580	1 579 605
				Daicel Chemical Industries Ltd.	70 700	907 874	927 294
				Daiichi Sankyo Co. Ltd.	60 700	1 461 061	2 851 118
				Daikin Industries Ltd.	5 400	1 354 993	1 027 147
				Fanuc Corp.	32 500	1 282 849	1 218 418
				Fast Retailing Co. Ltd.	5 500	1 272 326	1 896 852
				Hamamatsu Photonics KK	16 100	753 042	589 759
				Hanwa Co. Ltd.	24 500	809 649	1 283 275
				Honda Motor Co. Ltd.	178 600	2 381 000	2 612 058
				Hoshizaki Corp.	20 200	952 890	876 324
				Isuzu Motors Ltd.	61 800	1 026 843	1 119 811
				Kadokawa Dwango Corp.	34 900	977 079	765 480
				Kajima Corp.	76 700	1 631 406	1 814 042
				Kansai Paint Co. Ltd.	50 000	1 003 761	1 101 140
				Kawasaki Heavy Industries Ltd.	40 500	1 156 347	2 104 113
				KDDI Corp.	37 300	1 347 674	1 349 209
				Keyence Corp.	2 300	1 110 727	1 379 741
				Marubeni Corp.	62 600	799 206	1 583 825
				Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	63 700	1 190 809	1 251 193
				Minebea Co. Ltd.	68 200	2 159 400	1 910 789
				Mitsui Chemicals Inc.	44 900	1 642 370	1 695 127
				Nichirei Corp.	22 900	742 474	689 305
				Olympus Corp.	27 000	676 943	595 419
				Orix Corp.	71 200	1 488 079	2 150 432
				Recruit Holdings Co. Ltd.	52 300	2 564 862	3 827 598
				Renesas Electronics Corp	107 900	1 705 632	2 760 683
				Rinnai Corp.	46 300	1 474 957	1 440 904

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Japon (35,5 %) (suite)</b>				<b>Taiwan (13,1 %)</b>			
Sankyu Inc.	13 300	640 181	620 638	E Ink Holdings Inc., CIAÉ	18 572	1 834 063	1 969 435
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	6 100	320 578	339 064	Fubon Financial Holding Co. Ltd., CIAÉ	104 882	2 703 696	3 501 645
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	58 600	2 525 283	3 108 249	Quanta Computer Inc., CIAÉ	57 207	2 923 931	3 866 851
Sompo Holdings, Inc.	78 900	1 560 620	2 304 499	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	87 279	5 895 560	20 759 449
Sony Corp.	23 600	2 423 677	2 737 154	Yageo Corp., CAAÉ	11 922	1 436 148	1 843 355
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	87 600	5 140 530	7 988 666			<b>14 793 398</b>	<b>31 940 735</b>
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	53 300	1 881 921	2 139 607				
Suzuki Motor Corp.	121 900	1 658 457	1 918 593	<b>Thaïlande (0,2 %)</b>			
Taiyo Yuden Co. Ltd.	48 700	2 023 062	1 691 999	TMBThanachart Bank PCL	6 177 200	400 661	393 506
TDK Corp.	37 900	1 847 324	3 179 136			<b>400 661</b>	<b>393 506</b>
TIS Inc.	54 700	1 930 846	1 450 228	<b>Total des actions internationales</b>			
Tokyo Electron Ltd.	18 300	3 604 487	5 430 619			<b>185 576 588</b>	<b>240 297 458</b>
Towa Corp.	8 000	823 294	767 312	<b>Total des placements (98,9 %)</b>			
Toyota Tsusho Corp.	72 000	1 456 661	1 917 463			<b>185 576 588*</b>	<b>240 297 458</b>
Yamaha Corp.	44 200	1 436 048	1 415 388	<b>Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)</b>			
Yaskawa Electric Corp.	20 500	1 145 100	1 006 999				(588)
Yokohama Rubber Co. Ltd./The	43 900	1 236 170	1 327 765	<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,1 %)</b>			
		<b>70 225 169</b>	<b>86 207 333</b>				<b>2 600 844</b>
<b>Malaisie (0,8 %)</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
Frontken Corp Bhd	728 600	815 915	942 454				<b>242 897 714</b>
Tenaga Nasional Berhad Bhd.	232 900	777 875	930 797	<b>*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 180 008 463 \$.</b>			
		<b>1 593 790</b>	<b>1 873 251</b>				
<b>Philippines (0,8 %)</b>							
Ayala Land Inc.	1 059 700	746 469	707 000				
BDO Unibank Inc.	228 172	660 534	684 766				
Universal Robina Corp.	212 130	694 239	552 203				
		<b>2 101 242</b>	<b>1 943 969</b>				
<b>Singapour (1,6 %)</b>							
DBS Group Holdings Ltd.	61 091	1 641 391	2 205 877				
Keppel Corp. Ltd.	61 100	407 943	398 830				
Sea Limited, CAAÉ	6 000	1 442 937	586 426				
SembCorp Industries Ltd.	168 100	791 876	815 746				
		<b>4 284 147</b>	<b>4 006 879</b>				

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	0,0372	THB	9 066 706	337 762	CAD	337 174	337 174	(588)
								(588)

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 30 juin 2024.

## Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 7 270 180 \$ (6 142 801 \$ au 31 décembre 2023).

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

## 30 juin 2024

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Baht thaïlandais	2	393 506	393 508	–	0,2	0,2
Dollar américain	218 114	70 360 748	70 578 862	0,1	29,0	29,1
Dollar australien	25 597	22 908 156	22 933 753	–	9,4	9,4
Dollar de Hong Kong	882 058	27 569 350	28 451 408	0,4	11,4	11,8
Dollar de Singapour	412 067	3 420 453	3 832 520	0,2	1,4	1,6
Peso philippin	4 006	1 943 969	1 947 975	–	0,8	0,8
Renminbi chinois	–	5 619 063	5 619 063	–	2,3	2,3
Ringgit malaysien	–	1 873 251	1 873 251	–	0,8	0,8
Roupie indonésienne	–	2 610 530	2 610 530	–	1,1	1,1
Won sud-coréen	(201 976)	17 391 099	17 189 123	(0,1)	7,2	7,1
Yen japonais	702 017	86 207 333	86 909 350	0,3	35,5	35,8

## 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

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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 7 623 480	± 4 831 389
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,1	2,4

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 :

Répartition par pays	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Australie	9,4	10,1
Chine	13,9	16,2
Corée du Sud	8,1	8,0
Hong Kong	1,3	2,6
Inde	13,1	11,5
Indonésie	1,1	1,2
Japon	35,5	36,1
Malaisie	0,8	0,5
Philippines	0,8	1,2
Singapour	1,6	2,2
Taiwan	13,1	9,5
Thaïlande	0,2	0,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,1	0,5

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	240 297 458	–	–	240 297 458
<b>Total des placements</b>	<b>240 297 458</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>240 297 458</b>

Actifs dérivés	–	337 174	–	337 174
Passifs dérivés	–	(337 762)	–	(337 762)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>(588)</b>	<b>–</b>	<b>(588)</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	23 924	23 215
Trésorerie	492	131
Souscriptions à recevoir	2	5
<b>Total Actifs</b>	<b>24 418</b>	<b>23 351</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Distributions à payer	–	7
Parts rachetées à payer	–	8
Charges à payer	27	28
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>27</b>	<b>43</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 391</b>	<b>23 308</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>13,058</b>	<b>11,772</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3	4
Revenus sur fonds communs de placements	104	105
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	23	(440)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	2 459	1 516
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>2 589</b>	<b>1 185</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	120	121
Frais d'administration (note 8)	31	34
Droits et dépôts	3	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(2)	(2)
Taxes gouvernementales	23	24
<b>Total Charges</b>	<b>175</b>	<b>179</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 414</b>	<b>1 006</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>1 892 393</b>	<b>2 074 843</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>1,275</b>	<b>0,485</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>23 308</b>	22 856
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 414</b>	1 006
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	1 183	1 247
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2	2
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 514)	(1 327)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(1 329)</b>	(78)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	2	2
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 083</b>	926
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>24 391</b>	23 782
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	1 979 982	2 067 879
Parts rachetables émises	94 811	107 586
Parts rachetables émises au réinvestissement	143	157
Parts rachetables rachetées	(207 031)	(115 713)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>1 867 905</b>	2 059 909

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 414	1 006
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(23)	440
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(2 459)	(1 516)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(104)	(105)
Achats de placements	–	(8 060)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 877	8 218
Charges à payer	(1)	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>1 704</b>	(16)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7)	–
Produit de l'émission de parts rachetables	1 186	1 248
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 522)	(1 317)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(1 343)</b>	(69)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	361	(85)
Trésorerie au début de la période	131	233
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>492</b>	148
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	3	4

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Fonds communs de placement (98,1 %)</b>			
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	545 493	6 868 314	7 850 522
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	316 589	7 595 581	7 937 484
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	571 771	7 643 704	8 135 902
		<b>22 107 599</b>	<b>23 923 908</b>
<b>Total des placements (98,1 %)</b>		<b>22 107 599*</b>	<b>23 923 908</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,9 %)</b>			
			<b>466 976</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			<b>24 390 884</b>

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 23 857 839 \$.

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 851 242	± 839 100
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,5	3,6

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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Segment de marché</b>		
Fonds d'actions de marchés émergents	98,1	99,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,9	0,4

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds communs de placement <sup>1</sup>	23 923 908	–	–	23 923 908
<b>Total des placements</b>	<b>23 923 908</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>23 923 908</b>

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

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

<sup>1</sup> 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

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	191 157	173 810
Plus-value non réalisée sur contrats de change	–	1
Trésorerie	2 567	2 834
Souscriptions à recevoir	87	37
Intérêts à recevoir	21	16
Dividendes à recevoir	190	139
Autres actifs à recevoir	115	–
<b>Total Actifs</b>	<b>194 137</b>	<b>176 837</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	1	–
Distributions à payer	–	406
Parts rachetées à payer	9	26
Placements à payer	956	229
Charges à payer	203	187
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 169</b>	<b>848</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>192 968</b>	<b>175 989</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>16,708</b>	<b>15,420</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	73	30
Revenus de dividendes	3 281	3 111
Autres revenus	115	75
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	9 238	6 016
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(22)	(32)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	6	(19)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	3 969	(1 002)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	9	11
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(1)	–
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>16 668</b>	<b>8 190</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 029	918
Frais d'administration (note 8)	98	96
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	6	5
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(9)	(8)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	562	559
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	48	39
Taxes gouvernementales	170	155
<b>Total Charges</b>	<b>1 906</b>	<b>1 766</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 762</b>	<b>6 424</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>11 453 023</b>	<b>11 307 129</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>1,289</b>	<b>0,568</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>175 989</b>	168 830
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 762</b>	6 424
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	14 838	5 807
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	9	8
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(12 621)	(9 077)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>2 226</b>	(3 262)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	9	8
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>16 979</b>	3 154
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>192 968</b>	171 984
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	11 412 687	11 389 336
Parts rachetables émises	903 826	383 147
Parts rachetables émises au réinvestissement	542	530
Parts rachetables rachetées	(767 776)	(599 269)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>11 549 279</b>	11 173 744

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 762	6 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(9 238)	(6 016)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	22	32
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(6)	19
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(3 969)	1 002
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(9)	(11)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	1	–
Achats de placements	(32 117)	(28 114)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	28 711	30 693
Intérêts à recevoir	(5)	6
Dividendes à recevoir	(51)	(76)
Autres actifs à recevoir	(115)	–
Charges à payer	16	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 998)</b>	3 962
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(406)	(227)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 788	5 787
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 638)	(9 090)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>1 744</b>	(3 530)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(22)	(32)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	9	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(254)	432
Trésorerie au début de la période	2 834	1 988
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>2 567</b>	2 399
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	68	36
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 668	2 476

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (99,1 %)</b>				<b>Finlande (1,1 %)</b>			
<b>Allemagne (1,3 %)</b>				Nokia Corp.			
Daimler Truck Holding AG	45 453	2 255 767	2 475 407		402 571	2 628 052	2 092 456
		<b>2 255 767</b>	<b>2 475 407</b>			<b>2 628 052</b>	<b>2 092 456</b>
<b>Autriche (1,4 %)</b>				<b>France (6,1 %)</b>			
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG				Arkema PLC			
	40 262	1 704 470	2 610 358		17 286	2 294 923	2 055 296
		<b>1 704 470</b>	<b>2 610 358</b>		26 594	1 981 406	2 319 589
<b>Corée du Sud (1,6 %)</b>				Engie SA			
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ				Société Générale SA			
	1 541	2 475 328	3 120 654		38 637	1 432 796	1 240 896
		<b>2 475 328</b>	<b>3 120 654</b>		43 387	3 008 722	3 962 308
<b>États-Unis (51,4 %)</b>							
Alphabet Inc., catégorie A				<b>10 703 434</b>			
American Express Co.				<b>11 667 015</b>			
American Tower Corp.				Arkema PLC			
Bank of America Corp.				BNP Paribas SA			
BlackRock Inc.				Engie SA			
Coterra Energy Inc.				Société Générale SA			
Caterpillar Inc.				TotalEnergies SE			
Cisco Systems Inc.							
Colgate-Palmolive Co.							
Deere & Co.							
Diamondback Energy Inc.							
Duke Energy Corp.							
EQT Corp.							
Exelon Corp.							
General Dynamics Corp.							
General Motors Co.							
Gilead Sciences Inc.							
Home Depot Inc.							
Honeywell International Inc.							
Intel Corp.							
J. P. Morgan Chase & Co.							
Johnson & Johnson							
Kenvue Inc.							
Marsh & McLennan Cos Inc.							
Merck & Co. Inc.							
Microsoft Corp.							
Northrop Grumman Corp.							
PepsiCo Inc.							
Pfizer Inc.							
PNC Financial Services Group							
Sempra Energy							
Texas Instruments Inc.							
TJX Companies Inc.							
Union Pacific Corp.							
United Parcel Service Inc., catégorie B							
UnitedHealth Group Inc.							
Visa Inc., catégorie A							
Walt Disney Co./The							
		<b>77 172 861</b>	<b>99 217 754</b>				

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 30 juin 2024 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Suède (2,1 %)</b>				<b>Taiwan (2,1 %)</b>			
Alfa Laval AB	18 553	789 242	1 110 059	Taiwan Semiconductor			
Autoliv Inc.	20 115	2 404 566	2 942 247	Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	17 382	1 449 540	4 134 336
		<b>3 193 808</b>	<b>4 052 306</b>			<b>1 449 540</b>	<b>4 134 336</b>
<b>Suisse (6,4 %)</b>				<b>Total des actions internationales</b>			
Chubb Ltd.	11 026	2 192 584	3 848 662		153 561 432		191 157 114
Nestlé SA	22 700	3 022 429	3 170 459	<b>Total des placements (99,1 %)</b>			
Novartis AG	28 948	3 334 211	4 239 263		153 561 432*		191 157 114
Zurich Insurance Group AG	1 496	655 068	1 091 415	<b>Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)</b>			
		<b>9 204 292</b>	<b>12 349 799</b>				(634)
				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,9 %)</b>			
							1 811 157
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
							192 967 637

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 140 183 368 \$.

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	160,9352	USD	356 011	488 029	JPY	57 294 705	488 076	47

## 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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
1 <sup>er</sup> juillet 2024	160,5286	USD	204 811	280 512	JPY	32 878 017	279 831	(681)

## Moins-value non réalisée sur contrats de change

(634)

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 30 juin 2024.

## Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 5 754 656 \$ (5 287 761 \$ au 31 décembre 2023).

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

## 30 juin 2024

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne suédoise	14 034	1 110 059	1 124 093	–	0,6	0,6
Dollar américain	201 065	126 539 953	126 741 018	0,1	65,6	65,7
Dollar de Hong Kong	53 401	2 215 404	2 268 805	–	1,1	1,1
Euro	(101 441)	18 845 236	18 743 795	(0,1)	9,8	9,7
Franc suisse	–	8 501 137	8 501 137	–	4,4	4,4
Livre sterling	247 751	14 536 488	14 784 239	0,1	7,5	7,6
Yen japonais	249 942	19 408 837	19 658 779	0,1	10,1	10,2

## 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

## Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 Monde ex-Canada (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 5 422 391	± 5 165 263
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	2,8	2,9

## Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de 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 :

Répartition par pays	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
Allemagne	1,3	1,0
Autriche	1,4	1,3
Corée du Sud	1,6	1,7
Espagne	–	0,3
États-Unis	51,4	51,0
Finlande	1,1	1,1
France	6,1	8,3
Hong Kong	1,1	1,4
Irlande	3,7	3,2
Japon	10,1	10,2
Pays-Bas	0,9	1,0
Royaume Uni	9,8	8,4
Suède	2,1	1,8
Suisse	6,4	6,9
Taiwan	2,1	1,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,9	1,2

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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	191 157 114	–	–	191 157 114
<b>Total des placements</b>	<b>191 157 114</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>191 157 114</b>
Actifs dérivés	–	767 907	–	767 907
Passifs dérivés	–	(768 541)	–	(768 541)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>(634)</b>	<b>–</b>	<b>(634)</b>
31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	173 810 485	–	–	173 810 485
<b>Total des placements</b>	<b>173 810 485</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>173 810 485</b>
Actifs dérivés	–	228 651	–	228 651
Passifs dérivés	–	(228 090)	–	(228 090)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>561</b>	<b>–</b>	<b>561</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	168 405	152 612
Trésorerie	2 889	2 976
Souscriptions à recevoir	2	7
Dividendes à recevoir	69	7
Autres actifs à recevoir	6	–
<b>Total Actifs</b>	<b>171 371</b>	<b>155 602</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Parts rachetées à payer	–	2
Placements à payer	128	–
Charges à payer	198	179
<b>Total Passifs</b>		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	326	181
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>171 045</b>	<b>155 421</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>12,211</b>	<b>11,238</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

## États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	56	88
Revenus de dividendes	1 195	1 241
Autres revenus	6	–
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	4 814	1 245
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(7)	5
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(49)	3
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	8 903	12 024
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(6)	–
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>14 912</b>	<b>14 606</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	965	838
Frais d'administration (note 8)	100	97
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	3	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	–
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	181	185
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	39	61
Taxes gouvernementales	162	140
<b>Total Charges</b>	<b>1 451</b>	<b>1 325</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>13 461</b>	<b>13 281</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>13 849 122</b>	<b>13 806 685</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>0,972</b>	<b>0,962</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>155 421</b>	<b>138 560</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>13 461</b>	<b>13 281</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	5 104	1 040
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1	–
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 941)	(1 438)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>2 164</b>	<b>(398)</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	1	–
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 624</b>	<b>12 883</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>171 045</b>	<b>151 443</b>
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	13 829 488	13 871 228
Parts rachetables émises	423 795	97 688
Parts rachetables émises au réinvestissement	68	45
Parts rachetables rachetées	(245 685)	(137 873)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>14 007 666</b>	<b>13 831 088</b>

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 461	13 281
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(4 814)	(1 245)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	7	(5)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	49	(3)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(8 903)	(12 024)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	6	–
Achats de placements	(30 636)	(24 446)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	28 639	25 685
Dividendes à recevoir	(62)	(48)
Autres actifs à recevoir	(6)	1
Charges à payer	19	13
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 240)</b>	<b>1 209</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 109	1 040
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 943)	(1 437)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>2 166</b>	<b>(397)</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(7)	5
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(6)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(74)	812
Trésorerie au début de la période	2 976	2 855
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>2 889</b>	<b>3 672</b>
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	56	88
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	952	1 008

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	
<b>Actions internationales (98,5 %)</b>				<b>Japon (3,9 %)</b>				
<b>Allemagne (2,1 %)</b>				KDDI Corp.				
Hannover rueckversicherung AG	10 176	2 386 783	3 529 123		79 500	3 181 599	2 875 659	
		<b>2 386 783</b>	<b>3 529 123</b>		Keyence Corp.	6 400	3 810 481	3 839 280
						<b>6 992 080</b>	<b>6 714 939</b>	
<b>Bermudes (2,0 %)</b>				<b>Pays-Bas (4,3 %)</b>				
Renaissance Holdings Ltd.	10 987	3 279 935	3 357 735		ASML Holding NV	2 047	1 458 111	2 891 854
		<b>3 279 935</b>	<b>3 357 735</b>		Wolters Kluwer NV	19 660	2 729 094	4 459 087
						<b>4 187 205</b>	<b>7 350 941</b>	
<b>États-Unis (53,5 %)</b>				<b>Portugal (1,3 %)</b>				
Analog Devices Inc.	15 454	3 076 946	4 826 719		Jeronimo Martins SGPS SA	85 348	2 074 509	2 282 168
Applied Materials Inc.	15 446	2 659 599	4 987 592			<b>2 074 509</b>	<b>2 282 168</b>	
Becton Dickinson and Co.	10 256	3 482 358	3 279 859	<b>Royaume-Uni (10,2 %)</b>				
Boston Scientific Corp.	49 841	2 766 515	5 253 249		Ashtead Group PLC	32 800	2 585 412	2 995 858
Cadence Design Systems Inc.	9 780	1 981 320	4 118 303		Croda International PLC	28 957	3 226 341	1 976 877
Cintas Corp.	5 474	3 144 299	5 244 999		Haleon PLC	773 584	4 386 452	4 315 398
Cooper Cos Inc.	25 030	3 215 506	2 989 898		Legal & General Group PLC	1 216 595	4 855 717	4 775 523
Danaher Corp.	12 030	3 817 871	4 111 047		Unilever PLC	44 865	3 276 715	3 370 910
Hubbell Inc.	3 273	1 707 055	1 638 484			<b>18 330 637</b>	<b>17 434 566</b>	
IQVIA Holdings Inc.	15 231	3 925 455	4 406 532	<b>Suisse (9,7 %)</b>				
Linde PLC	10 832	3 918 533	6 503 790		Alcon Inc.	57 131	5 600 765	6 978 896
Marsh & McLennan Cos Inc.	18 379	5 022 579	5 299 184		DSM-Firmenich AG	19 262	4 066 458	2 980 278
MasterCard Inc., catégorie A	11 068	4 805 804	6 678 807		Sika AG	6 336	2 378 582	2 481 523
Microsoft Corp.	14 221	4 576 425	8 693 516		TE Connectivity Ltd.	19 850	3 318 323	4 084 706
MSCI Inc.	5 328	3 763 554	3 512 103			<b>15 364 128</b>	<b>16 525 403</b>	
Nvidia Corporation	21 640	2 521 267	3 654 172	<b>Total des actions internationales</b>				
Oracle Corp.	19 853	3 426 956	3 834 048			<b>141 924 446</b>	<b>168 405 090</b>	
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 685	5 076 275	5 808 278	<b>Total des placements (98,5 %)</b>				
United Rentals Inc.	3 687	1 622 416	3 262 702			<b>141 924 446*</b>	<b>168 405 090</b>	
Visa Inc., catégorie A	9 700	2 574 852	3 481 512	<b>Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)</b>				
		<b>67 085 585</b>	<b>91 584 794</b>				(21)	
				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,5 %)</b>				
<b>France (3,5 %)</b>							2 640 133	
Schneider Electric SA	18 118	4 099 682	5 954 304	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>				
		<b>4 099 682</b>	<b>5 954 304</b>				<b>171 045 202</b>	
<b>Hong Kong (2,2 %)</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>				
AIA Group Ltd.	412 800	5 627 103	3 832 852				<b>171 045 202</b>	
		<b>5 627 103</b>	<b>3 832 852</b>	<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,5 %)</b>				
<b>Inde (2,5 %)</b>							2 640 133	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	48 455	4 277 874	4 265 805	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>				
		<b>4 277 874</b>	<b>4 265 805</b>				<b>171 045 202</b>	
<b>Irlande (3,3 %)</b>				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,5 %)</b>				
Aptiv PLC	29 623	4 765 516	2 854 750				2 640 133	
Kerry Group PLC, catégorie A	24 519	3 453 409	2 717 710	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>				
		<b>8 218 925</b>	<b>5 572 460</b>				<b>171 045 202</b>	

\*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 135 034 046 \$.

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 30 juin 2024** (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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	0,5780	CAD	33 255	33 255	GBP	19 223	33 240	(15)
2 juillet 2024	0,5781	CAD	13 912	13 912	GBP	8 042	13 906	(6)
								(21)

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 30 juin 2024.

## Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 5 080 985 \$ (4 576 806 \$ au 31 décembre 2023).

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

30 juin 2024	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Devise						
Dollar américain	280 870	106 147 790	106 428 660	0,2	62,1	62,3
Dollar de Hong Kong	86 109	3 832 852	3 918 961	0,1	2,2	2,3
Euro	426 790	28 185 434	28 612 224	0,2	16,5	16,7
Franc suisse	38 863	9 460 419	9 499 282	–	5,5	5,5
Livre sterling	82 224	14 063 656	14 145 880	–	8,2	8,2
Yen japonais	46 222	6 714 939	6 761 161	–	3,9	3,9

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

## Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 5 875 403	± 7 771 073
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,4	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. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence. Au 31 décembre 2023, puisque le Fonds n'avait pas encore atteint un historique de 36 mois, il était assumé que le Fonds variait 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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Répartition par pays</b>		
Allemagne	2,1	4,7
Bermudes	2,0	1,1
États-Unis	53,5	48,3
France	3,5	3,7
Hong Kong	2,2	3,1
Inde	2,5	3,3
Irlande	3,3	4,1
Japon	3,9	5,6
Pays-Bas	4,3	5,1
Portugal	1,3	1,7
Royaume-Uni	10,2	10,1
Suisse	9,7	7,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,5	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 :

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	168 405 090	–	–	168 405 090
<b>Total des placements</b>	<b>168 405 090</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>168 405 090</b>
Actifs dérivés	–	47 146	–	47 146
Passifs dérivés	–	(47 167)	–	(47 167)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>(21)</b>	<b>–</b>	<b>(21)</b>
<b>31 décembre 2023</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Actions ordinaires	152 612 009	–	–	152 612 009
<b>Total des placements</b>	<b>152 612 009</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>152 612 009</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

**États de la situation financière**

(non audités)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	182 119	162 541
Trésorerie	1 200	10 371
Souscriptions à recevoir	25	7
Dividendes à recevoir	11	19
<b>Total Actifs</b>	<b>183 355</b>	<b>172 938</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Parts rachetées à payer	–	8
Charges à payer	209	200
<b>Total Passifs</b>		
<b>(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>209</b>	<b>208</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>183 146</b>	<b>172 730</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)</b>	<b>9,960</b>	<b>8,771</b>

Approuvés au nom du Conseil d'administration de  
Gestion FÉRIQUE

**États du résultat global**

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	232	169
Revenus de dividendes	362	334
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	5 247	(1 291)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(32)	79
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(15)	11
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	18 174	29 946
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	327	(140)
<b>Total Revenus (Pertes)</b>	<b>24 295</b>	<b>29 108</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 058	854
Frais d'administration (note 8)	93	91
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	2
Droits et dépôts	3	2
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	–
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	59	60
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	75	42
Taxes gouvernementales	172	140
<b>Total Charges</b>	<b>1 461</b>	<b>1 191</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>22 834</b>	<b>27 917</b>
<b>Nombre de parts moyen</b>	<b>18 682 936</b>	<b>19 493 629</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>1,222</b>	<b>1,432</b>

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>172 730</b>	130 180
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>22 834</b>	27 917
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	3 158	3 432
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1	–
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(15 576)	(716)
<b>Total opérations sur les parts rachetables</b>	<b>(12 417)</b>	2 716
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Remboursement de frais de gestion	1	–
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 416</b>	30 633
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>183 146</b>	160 813
<b>Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)</b>		
Parts rachetables en circulation au début de la période	19 693 874	19 245 033
Parts rachetables émises	334 219	462 878
Parts rachetables émises au réinvestissement	84	43
Parts rachetables rachetées	(1 640 227)	(95 479)
<b>Parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>18 387 950</b>	19 612 475

## États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
(en milliers de dollars)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 834	27 917
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(5 247)	1 291
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	32	(79)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	15	(11)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(18 174)	(29 946)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(327)	140
Achats de placements	(47 318)	(22 695)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	51 146	22 386
Dividendes à recevoir	8	14
Charges à payer	9	32
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>2 978</b>	(951)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 140	3 431
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 584)	(716)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(12 444)</b>	2 715
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(32)	79
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	327	(140)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 466)	1 764
Trésorerie au début de la période	10 371	3 706
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 200</b>	5 409
<b>Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	232	169
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	311	288

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

## Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions (99,4 %)</b>				<b>France (0,7 %)</b>			
<b>Argentine (2,0 %)</b>				Hermès International			
MercadoLibre Inc.	1 638	3 225 679	3 683 312		399	1 416 540	1 251 060
		<b>3 225 679</b>	<b>3 683 312</b>			<b>1 416 540</b>	<b>1 251 060</b>
<b>Brésil (0,6 %)</b>				<b>Irlande (5,8 %)</b>			
XP Inc.				Aptiv PLC			
	45 226	2 106 901	1 088 517		23 790	3 968 554	2 292 627
		<b>2 106 901</b>	<b>1 088 517</b>	Flutter Entertainment PLC			
					17 939	4 815 904	4 487 100
<b>Canada (1,0 %)</b>				Icon PLC			
Shopify Inc.					9 144	2 625 097	3 923 055
	20 459	1 657 806	1 849 847			<b>11 409 555</b>	<b>10 702 782</b>
		<b>1 657 806</b>	<b>1 849 847</b>	<b>Japon (5,3 %)</b>			
<b>Chine (0,9 %)</b>				Daiichi Sankyo Co. Ltd.			
Anta Sports Products Ltd					80 540	2 780 560	3 783 016
	130 000	2 130 913	1 708 092	Keyence Corp.			
		<b>2 130 913</b>	<b>1 708 092</b>		3 247	2 093 723	1 947 835
<b>Corée du Sud (1,1 %)</b>				Recruit Holdings Co. Ltd.			
Coupang Inc.					54 400	3 744 656	3 981 288
	70 944	2 118 846	2 031 731			<b>8 618 939</b>	<b>9 712 139</b>
		<b>2 118 846</b>	<b>2 031 731</b>	<b>Pays-Bas (2,8 %)</b>			
<b>États-Unis (72,5 %)</b>				Argenx SE, CAAÉ			
Adobe Systems Inc.					2 437	1 399 513	1 433 989
Airbnb Inc.				ASML Holding N.V., CAAÉ			
Alphabet Inc., catégorie A					2 588	2 176 042	3 621 651
Amazon.com Inc.						<b>3 575 555</b>	<b>5 055 640</b>
Apple Inc.				<b>Royaume-Uni (2,6 %)</b>			
Chipotle Mexican Grill Inc.				GENUS PLC			
Clean Harbors Inc.					51 449	3 026 098	1 467 945
Dayforce Inc.				Trainline PLC			
Dynatrace Inc.					593 383	3 256 638	3 226 017
Eli Lilly & Co.						<b>6 282 736</b>	<b>4 693 962</b>
Exact Sciences Corp.				<b>Singapour (1,6 %)</b>			
First Solar Inc.				Grab Holdings Ltd.			
Gentex Corp.					611 616	2 700 948	2 970 903
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.						<b>2 700 948</b>	<b>2 970 903</b>
HubSpot Inc.				<b>Taiwan (2,5 %)</b>			
Intuitive Surgical Inc.				Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ			
MasterCard Inc., catégorie A					18 958	3 788 060	4 509 190
Microsoft Corp.						<b>3 788 060</b>	<b>4 509 190</b>
MongoDB Inc.				<b>Total des actions</b>			
Netflix Inc.						<b>145 507 875</b>	<b>182 118 696</b>
Nvidia Corporation				<b>Total des placements (99,4 %)</b>			
ProLogis Inc.						<b>145 507 875*</b>	<b>182 118 696</b>
REVOLUTION Medicines Inc.				<b>Moins-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)</b>			
Shake Shack Inc.							<b>(18)</b>
Skyline Champion Corp.				<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,6 %)</b>			
Spotify Technology SA							<b>1 026 910</b>
Sweetgreen Inc.				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)</b>			
Synopsis Inc.							<b>183 145 588</b>
Uber Technologies Inc.				<b>*Le coût moyen des placements au 31 décembre 2023 est de 144 103 807 \$.</b>			
UnitedHealth Group Inc.							
Unity Software Inc.							
Visa Inc., catégorie A							
Wingstop Inc.							
	3 062	656 921	1 770 833				
		<b>96 475 397</b>	<b>132 861 521</b>				

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 30 juin 2024 (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 30 juin 2024	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2024	
2 juillet 2024	0,7307	CAD	139 150	139 150	USD	101 682	139 132	(18)

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 30 juin 2024.

## Risque de crédit

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

## Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 5 502 853 \$ (5 188 936 \$ au 31 décembre 2023).

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

## 30 juin 2024

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Dollar américain	1 214 473	160 266 343	161 480 816	0,7	87,5	88,2
Dollar de Hong Kong	26 191	1 708 092	1 734 283	–	0,9	0,9
Euro	9 427	1 251 060	1 260 487	–	0,7	0,7
Livre sterling	29 163	9 181 062	9 210 225	–	5,0	5,0
Yen japonais	30 483	9 712 139	9 742 622	–	5,3	5,3

## 31 décembre 2023

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
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

## Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 %)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 14 779 849	± 8 636 481
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	8,1	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. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence. Au 31 décembre 2023, puisque le Fonds n'avait pas encore atteint un historique de 36 mois, il était assumé que le Fonds variait 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 :

	30 juin 2024 %	31 décembre 2023 %
<b>Répartition par pays</b>		
Argentine	2,0	1,8
Brésil	0,6	0,9
Canada	1,0	1,5
Chine	0,9	1,0
Corée du Sud	1,1	0,9
États-Unis	72,5	74,5
France	0,7	–
Irlande	5,8	5,1
Japon	5,4	2,6
Pays-Bas	2,8	1,6
Royaume-Uni	2,5	4,2
Singapour	1,6	–
Taiwan	2,5	–
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,6	5,9

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

## Tableau de la hiérarchie des niveaux

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

30 juin 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	182 118 696	–	–	182 118 696
<b>Total des placements</b>	<b>182 118 696</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>182 118 696</b>
Actifs dérivés	–	139 150	–	139 150
Passifs dérivés	–	(139 132)	–	(139 132)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>18</b>	<b>–</b>	<b>18</b>
<b>31 décembre 2023</b>	<b>Niveau 1 \$</b>	<b>Niveau 2 \$</b>	<b>Niveau 3 \$</b>	<b>Total \$</b>
Actions ordinaires	162 540 532	–	–	162 540 532
<b>Total des placements</b>	<b>162 540 532</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>162 540 532</b>
Actifs dérivés	–	17 836	–	17 836
Passifs dérivés	–	(17 845)	–	(17 845)
<b>Total des instruments dérivés</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

## 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<sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> octobre 2009
Équilibré	29 août 1980
Croissance	20 février 2014
Audacieux	20 juin 2017
Actions canadiennes de dividendes	1 <sup>er</sup> 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)

\* Sous réserve de l'approbation requise des porteurs de parts du Fonds FÉRIQUE Actions européennes et du Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques lors de l'assemblée extraordinaire qui aura lieu le ou vers le 21 octobre 2024, Gestion FÉRIQUE a l'intention de procéder à la réorganisation du Fonds FÉRIQUE Actions européennes, le fonds prorogé, avec le Fonds FÉRIQUE Actions asiatiques, le fonds en dissolution, le ou vers le 25 octobre 2024. Cette réorganisation comprend également un changement d'objectif et de nom du Fonds FÉRIQUE Actions européennes, qui deviendra le Fonds FÉRIQUE Actions internationales.

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

Les inventaires du portefeuille sont présentés au 30 juin 2024. Les états de la situation financière sont présentés aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. 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 semestres clos les 30 juin 2024 et 2023 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 28 août 2024 par le conseil d'administration du Gestionnaire.

### 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 ») incluant IAS 34 - *Information financière intermédiaire*.

Les états financiers 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.

### 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 :

- Découvert bancaire ;
- 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.

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

**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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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<sup>er</sup> 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 30 juin 2024 et 2023, 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 30 juin	Frais d'administration		Frais de gestion	
	2024 %	2023 %	2024 %	2023 %
Revenu court terme	0,10	0,10	0,12	0,03
Obligations canadiennes	0,06	0,07	0,62	0,57
Obligations mondiales de développement durable	0,09	0,09	0,70	0,67
Revenu mondial diversifié	0,12	0,11	0,70	0,67
Conservateur	0,15	0,13	0,58	0,55
Pondéré	0,11	0,10	0,70	0,67
Équilibré	0,10	0,09	0,86	0,83
Croissance	0,11	0,10	0,92	0,88
Audacieux	0,11	0,11	0,96	0,90
Actions canadiennes de dividendes	0,07	0,07	0,81	0,77
Actions canadiennes	0,07	0,07	0,90	0,85
Actions américaines	0,07	0,08	0,98	0,93
Actions européennes	0,06	0,12	1,08	0,98
Actions asiatiques	0,12	0,13	1,02	0,97
Actions marchés émergents	0,28	0,29	1,08	1,02
Actions mondiales de dividendes	0,12	0,11	1,11	1,07
Actions mondiales de développement durable	0,12	0,12	1,19	1,16
Actions mondiales d'innovation	0,11	0,13	1,20	1,15

**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 30 juin 2024 et 2023, 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 30 juin 2024 et 2023, Gestion FÉRIQUE et Services d'investissement FÉRIQUE, détenaient des parts des Fonds suivants :

Fonds* 30 juin	2024 %	2023 %
Revenu court terme	6,7	8,1
Obligations mondiales de développement durable	0,2	0,2
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

30 juin (en milliers de dollars)	Participation dans des entités structurées	2024 \$	2023 \$
Obligations canadiennes	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	21 312	25 669
Obligations mondiales de développement durable	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	–	1 075
Conservateur	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	63 982	59 673
Pondéré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	187 332	182 709
Équilibré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	1 258 017	1 143 583
	Autres Fonds communs de placements	70 107	60 238
Croissance	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	653 021	555 604
	Autres Fonds communs de placements	32 144	27 618
Audacieux	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	336 455	270 797
	Autres Fonds communs de placements	38 662	29 834
Actions marchés émergents	Autres Fonds communs de placements	23 924	23 673

Les revenus des Fonds pour les périodes terminées les 30 juin 2024 et 2023 provenant de fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE sont comme suit :

### Fonds investisseur

30 juin (en milliers de dollars)	2024 \$	2023 \$
Conservateur	769	625
Pondéré	2 210	1 785
Équilibré	11 916	8 843
Croissance	3 886	2 985
Audacieux	1 606	1 183

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 30 juin 2024 et 2023 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 périodes terminées les 30 juin 2024 et 2023, se présentent comme suit :

### Commissions de courtage totales

30 juin (en milliers de dollars)	2024 \$	2023 \$
Obligations canadiennes	6	–
Obligations mondiales de développement durable	–	1
Revenu mondial diversifié	10	6
Actions canadiennes de dividendes	33	58
Actions canadiennes	223	229
Actions américaines	65	62
Actions européennes	106	77
Actions asiatiques	95	108
Actions mondiales de dividendes	48	39
Actions mondiales de développement durable	39	61
Actions mondiales d'innovation	75	42

Les montants des paiements indirects affectés à des biens ou à des services relatifs aux Fonds, durant les périodes terminées les 30 juin 2024 et 2023, sont les suivants :

### Paiements indirects totaux

30 juin (en milliers de dollars)	2024 \$	2023 \$
Actions canadiennes de dividendes	12	4
Actions canadiennes	32	35
Actions américaines	26	26
Actions européennes	26	22
Actions asiatiques	9	10
Actions mondiales de dividendes	3	2
Actions mondiales d'innovation	5	3

## 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 :

30 juin 2024 Fonds	Valeur liquidative \$/ part	Ajustement \$/ part	Actif net* selon les IFRS \$/ part
Revenu court terme	34 212	–	34,212
Obligations canadiennes	35,713	–	35,713
Obligations mondiales de développement durable	8,671	–	8,671
Revenu mondial diversifié	9,346	–	9,346
Conservateur	9,845	–	9,845
Pondéré	12,805	(0,001)	12,804
Équilibré	69,656	–	69,656
Croissance	13,618	–	13,618
Audacieux	12,775	–	12,775
Actions canadiennes de dividendes	15,339	–	15,339
Actions canadiennes	92,133	–	92,133
Actions américaines	24,257	(0,003)	24,254
Actions européennes	14,869	0,020	14,889
Actions asiatiques	21,352	(0,008)	21,344
Actions marchés émergents	13,058	–	13,058
Actions mondiales de dividendes	16,713	(0,005)	16,708
Actions mondiales de développement durable	12,203	0,008	12,211
Actions mondiales d'innovation	9,963	(0,003)	9,960

30 juin 2023 Fonds	Valeur liquidative \$/ part	Ajustement \$/ part	Actif net* selon les IFRS \$/ part
Revenu court terme	34,266	(0,018)	34,248
Obligations canadiennes	35,582	–	35,582
Obligations mondiales de développement durable	8,488	–	8,488
Revenu mondial diversifié	9,160	–	9,160
Conservateur	9,693	–	9,693
Pondéré	12,635	–	12,635
Équilibré	64,788	0,004	64,792
Croissance	12,339	0,001	12,340
Audacieux	11,405	0,002	11,407
Actions canadiennes de dividendes	15,890	–	15,890
Actions canadiennes	86,703	–	86,703
Actions américaines	19,558	(0,008)	19,550
Actions européennes	13,328	(0,015)	13,313
Actions asiatiques	18,379	(0,084)	18,295
Actions marchés émergents	11,530	0,015	11,545
Actions mondiales de dividendes	15,410	(0,018)	15,392
Actions mondiales de développement durable	10,962	(0,013)	10,949
Actions mondiales d'innovation	8,204	(0,004)	8,200

\* 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](http://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](mailto:client@ferique.com);
- en visitant [ferique.com](http://ferique.com) ou [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca).